



**INFORME DE GOVERN  
CORPORATIU 2006 \_**



**Grup Agbar**

**Informe Anual  
de Govern  
Corporatiu\_**

**2006**



**Grup Agbar**

# SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES

## DADES IDENTIFICATIVES DE L'EMISSOR

C.I.F. A08000234

**Denominació social:**

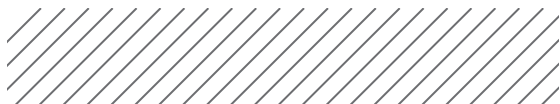
SOCIETAT GENERAL D'AIGÜES DE BARCELONA, S.A.

**Domicili social:**

AVINGUDA DIAGONAL, 211

BARCELONA 08018

ESPANYA



# Informe Anual de Govern Corporatiu

## MODEL D'INFORME ANUAL DE GOVERN CORPORATIU DE LES SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES

Per a una millor comprensió del model i posterior elaboració d'aquest, cal llegir les instruccions per emplenar-lo que figuren al final del present informe.

### A ESTRUCTURA DE LA PROPIETAT

A.1 Completi el següent quadre sobre el capital social de la societat:

DATA ÚLTIMA MODIFICACIÓ	CAPITAL SOCIAL ( )	NOMBRE D'ACCIONS
20-11-2006	149.965.688,00	149.965.688

En el cas que existeixin diverses classes d'accions, indiqui-ho en el quadre següent:

CLASSE	NOMBRE D'ACCIONS	NOMINAL UNITARI
--------	------------------	-----------------

A.2 Detalli els titulars directes i indirectes de participacions significatives de la seva entitat amb data de tancament d'exercici, exclosos els consellers:

NOM O DENOMINACIÓ SOCIAL DE L'ACCIONISTA	NOMBRE D'ACCIONS DIRECTES	NOMBRE D'ACCIONS INDIRECTES (*)	% TOTAL SOBRE EL CAPITAL SOCIAL
HISUSA HOLDING DE INFRAESTRUCTURAS Y SERVICIOS URBANOS, S.A.	71.789.843	0	47,871
SUEZ, S.A.	0	74.012.552	49,353
AMANCIO ORTEGA GAONA	0	7.514.302	5,011

(\*) A través de:

NOM O DENOMINACIÓ SOCIAL DEL TITULAR DIRECTE DE LA PARTICIPACIÓ	NOMBRE D'ACCIONS DIRECTES	% SOBRE EL CAPITAL SOCIAL
HISUSA HOLDING DE INFRAESTRUCTURAS Y SERVICIOS URBANOS, S.A.	71.789.843	47,871
SUEZ ENVIRONNEMENT ESPÑA, S.L.	2.222.709	1,482
PONTEGADEA INVERSIONES, S.L.	7.514.302	5,011
<b>Total:</b>	<b>81.526.854</b>	

Indiqui els moviments més significatius en l'estructura accionarial ocorreguts durant l'exercici:

NOM O DENOMINACIÓ SOCIAL DE L'ACCIONISTA	DATA OPERACIÓ	DESCRIPCIÓ DE L'OPERACIÓ
--	---------------	--------------------------

**A.3** Completi els següents quadres sobre els membres del Consell d'Administració de la societat que tinguin accions de la societat:

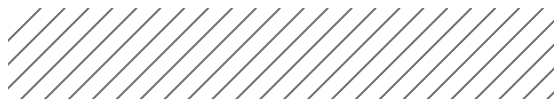
NOM O DENOMINACIÓ SOCIAL DEL CONSELLER	DATA PRIMER NOMENAMENT	DATA ÚLTIM NOMENAMENT	NOMBRE D'ACCIONS DIRECTES	NOMBRE D'ACCIONS INDIRECTES (*)	% TOTAL SOBRE EL CAPITAL SOCIAL
JORDI MERCADER MIRÓ	30-05-2003	30-05-2003	404	0	0,000
ENRIQUE COROMINAS VILA	25-05-1994	21-05-2004	500	0	0,000
JUAN ROSELL LASTORTRAS	11-07-2002	30-05-2003	100	5.000	0,003
NUEVA COMPAÑÍA DE INVERSIONES, S.A.	12-11-2004	20-05-2005	102	9.982.127	6,656

(\*) A través de:

NOM O DENOMINACIÓ SOCIAL DEL TITULAR DIRECTE DE LA PARTICIPACIÓ	NOMBRE D'ACCIONS DIRECTES
TORREAL, S.A.	9.982.127
CIVISLAR, S.A.	5.000
<b>Total:</b>	<b>9.987.127</b>
<b>% Total del capital social en poder del Consell d'Administració</b>	<b>6,659</b>

Completi els següents quadres sobre els membres del Consell d'Administració de la societat que tinguin drets sobre accions de la societat:

NOM O DENOMINACIÓ SOCIAL DEL CONSELLER	NOMBRE DE DRETS D'OPCIÓ DIRECTES	NOMBRE DE DRETS D'OPCIÓ INDIRECTES	NOMBRE D'ACCIONS EQUIVALENTS	% TOTAL SOBRE EL CAPITAL SOCIAL
--	----------------------------------	------------------------------------	------------------------------	---------------------------------



**\_ A.4** Indiqui, si escau, les relacions d'índole familiar, comercial, contractual o societària que hi hagi entre els titulars de participacions significatives, en la mesura que siguin conegudes per la societat, tret que siguin escassament rellevants o derivin del gir o tràfic comercial ordinari:

NOMS O DENOMINACIONS SOCIALS RELACIONADES	TIPUS DE RELACIÓ	BREU DESCRIPCIÓ
Suez, S.A.	Societària	A finals de desembre del 2006 i primers dies de gener del 2007, Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona "La Caixa" ha venut la totalitat de la seva participació de l'1,5% en el capital social de Suez, S.A.

**\_ A.5** Indiqui, si escau, les relacions d'índole comercial, contractual o societària que hi hagi entre els titulars de participacions significatives i la societat, tret que siguin escassament rellevants o derivin del gir o tràfic comercial ordinari:

NOMS O DENOMINACIONS SOCIALS RELACIONADES	TIPUS DE RELACIÓ	BREU DESCRIPCIÓ
---	------------------	-----------------

**\_ A.6** Indiqui els pactes parasocials celebrats entre accionistes que hagin estat comunicats a la societat:

INTERVINENTS PACTE PARASOCIAL	% DEL CAPITAL SOCIAL AFECTAT	BREU DESCRIPCIÓ DEL PACTE
SUEZ, S.A.	47,190	Signatura d'un pacte parasocial referent a la participació de Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona i Suez, S.A. (49% i 51%, respectivament) en Hisusa Holding de Infraestructuras y Servicios Urbanos, s.a. (que posseeix la titularitat d'un 47,19% del capital social de Societat General d'Aigües de Barcelona, S.A.), comunicat com a fet rellevant a la CNMV el dia 19 de juliol de 2006.
CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA "LA CAIXA"	47,190	Signatura del pacte parasocial esmentat anteriorment

**Indiqui, si escau, les accions concertades existents entre els accionistes de la seva empresa i que siguin conegudes per la societat:**

INTERVINENTS ACCIÓ CONCERTADA	% DEL CAPITAL SOCIAL AFECTAT	BREU DESCRIPCIÓ DE L'ACCIÓ CONCERTADA
-------------------------------	------------------------------	---------------------------------------

**En el cas que durant l'exercici s'hagi produït alguna modificació o ruptura d'aquests pactes o acords o accions concertades, indiqui-ho expressament.**

**A.7** Indiqui si hi ha alguna persona física o jurídica que exerceixi o pugui exercir el control sobre la societat d'acord amb l'article 4 de la Llei del mercat de valors:

**NOM O DENOMINACIÓ SOCIAL**

**OBSERVACIONS**

**A.8** Completi els següents quadres sobre l'autocartera de la societat:

Amb data de tancament de l'exercici:

NOMBRE D'ACCIONS DIRECTES	NOMBRE D'ACCIONS INDIRECTES (*)	% TOTAL SOBRE EL CAPITAL SOCIAL
323.981	0	0,216

(\*) A través de:

NOM O DENOMINACIÓ SOCIAL DEL TITULAR DIRECTE DE LA PARTICIPACIÓ	NOMBRE D'ACCIONS DIRECTES
---	---------------------------

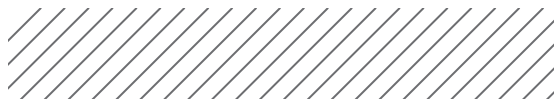
**Total:**

Detalli les variacions significatives, d'acord amb el que disposa el Reial decret 377/1991, realitzades durant l'exercici:

DATA	NOMBRE D'ACCIONS DIRECTES	NOMBRE D'ACCIONS INDIRECTES	% TOTAL SOBRE EL CAPITAL SOCIAL
------	---------------------------	-----------------------------	---------------------------------

Resultats obtinguts en l'exercici per operacions d'autocartera  
(en milers d'euros)

0



**\_ A.9 Detallí les condicions i el termini o els terminis de l'autorització o les autoritzacions de la junta al Consell d'Administració per dur a terme les adquisicions o transmissions d'accions pròpies descrites en l'apartat A.8.**

La Junta General Ordinària d'Accionistes de la Societat celebrada el dia 19 de maig de 2006 va acordar:

“Autoritzar el Consell d'Administració perquè aquest, bé per si mateix o a través dels seus delegats o apoderats, de manera directa en nom de la societat, o bé indirectament mitjançant una societat dominada, pugui adquirir derivativament accions de la mateixa companyia, en la modalitat de compravenda o permuta, o qualsevol altra permesa per la Llei, fins a un saldo màxim de 7.424.460 accions, a un preu o valor que no superi en més d'un 15% o menys d'un 15% el preu de tancament de cotització del dia anterior. Aquesta autorització té una durada màxima de 18 mesos, a comptar des de l'adopció d'aquest acord, amb els altres requisits de l'article 75 de la Llei de societats anònimes. I deixar sense efecte, en la part no utilitzada, l'autorització conferida sobre aquest particular per la Junta General Ordinària de data 20 de maig de 2005.

No obstant això, quan es tracti d'adquisició d'accions emeses en virtut de l'augment de capital acordat el 25 de maig de 2001, per servir de cobertura a la companyia per al Pla d'Opcions Maig 2001 tant si mantenen el caràcter de rescatables com si no en l'adquisició en exercici del dret d'opció concedit per l'entitat subscriptora, sigui per al lliurament posterior al personal adquisició que amb aquesta finalitat s'autoritza expressament, sigui per resultar sobrants a la vista de les opcions encara vigents, el preu d'adquisició al qual la societat podrà adquirir aquestes accions serà el pactat en l'opció, que és el preu d'emissió, independentment de si supera els marges del 15% als quals fa referència el paràgraf anterior.”

**\_ A.10 Indiqui, si escau, les restriccions legals i estatutàries a l'exercici dels drets de vot, així com les restriccions legals a l'adquisició o transmissió de participacions en el capital social:**

Cada acció dóna dret a un vot.

D'acord amb l'article 15 dels estatuts socials, podran assistir a la junta general els accionistes que, de manera individualitzada o agrupadament amb d'altres, siguin titulars d'un mínim de tres-centes accions i les tinguin inscrites en els registres a càrrec de la Societat de Gestió dels Sistemes de Registre, Compensació i Liquidació de Valors o organisme que la substitueixi, i de les entitats participants en aquests sistemes, amb cinc dies d'antelació a aquell en què hagi de tenir lloc la junta.

## B ESTRUCTURA DE L'ADMINISTRACIÓ DE LA SOCIETAT

### B.1 Consell d'Administració

B.1.1 Detallí el nombre màxim i mínim de consellers previstos en els estatuts:

Nombre màxim de consellers	25
Nombre mínim de consellers	6

B.1.2 Completi el següent quadre amb els membres del Consell:

NOM O DENOMINACIÓ SOCIAL DEL CONSELLER	REPRESENTANT	CÀRREC EN EL CONSELL	DATA PRIMER NOMENAMENT	DATA ÚLTIM NOMENAMENT	PROCEDIMENT D'ELECCIÓ
Jordi Mercader Miró		President- Conseller Delegat	30-05-2003	30-05-2003	Junta d'Accionistes
Gérard Mestrallet		Vicepresident 1r	29-10-1997	30-05-2003	Junta d'Accionistes
Manuel Raventós Negra		Vicepresident 2n	29-03-1990	21-05-2004	Junta d'Accionistes
Enrique Corominas Vila		Conseller	25-05-1994	21-05-2004	Junta d'Accionistes
Jean-Louis Chaussade		Conseller	19-06-1996	19-05-2006	Junta d'Accionistes
Feliciano Fuster Jaume		Conseller	16-02-1994	30-05-2003	Junta d'Accionistes
Bernard Guirkingier		Conseller	30-05-2003	30-05-2003	Junta d'Accionistes
Miguel Noguera Planas		Conseller	30-05-2003	30-05-2003	Junta d'Accionistes
Jean-Pierre Hansen		Conseller	21-05-2004	21-05-2004	Junta d'Accionistes
Gérard Lamarche		Conseller	19-05-2006	19-05-2006	Junta d'Accionistes
Juan Rosell Lastortras		Conseller	11-07-2002	30-05-2003	Junta d'Accionistes
Juan Antonio Samaranch Torelló		Conseller	17-05-1988	30-05-2003	Junta d'Accionistes
Nueva Compañía De Inversiones, S.A.	Juan Abelló Gallo	Conseller	12-11-2004	20-05-2005	Junta d'Accionistes
<b>Nombre total de consellers</b>					<b>13</b>

**Indiqui els cessaments que s'hagin produït durant el període en el Consell d'Administració:**

NOM O DENOMINACIÓ SOCIAL DEL CONSELLER	DATA DE BAIXA
Ricard Fornesa Ribó	31 - 01 - 2006
Phillippe Brongniart	19 - 05 - 2006

**\_ B.1.3 Completi els quadres següents sobre els membres del Consell i la seva diferent condició:**

#### CONSELLERS EXECUTIUS

NOM O DENOMINACIÓ SOCIAL DEL CONSELLER	COMISSIÓ QUE N'HA PROPOSAT EL NOMENAMENT	CÀRREC EN L'ORGANIGRAMA DE LA SOCIETAT
Jordi Mercader Miró	Comissió de Nomenaments i Retribucions	President-Conseller Delegat

#### CONSELLERS EXTERNS DOMINICALS

NOM O DENOMINACIÓ SOCIAL DEL CONSELLER	COMISSIÓ QUE N'HA PROPOSAT EL NOMENAMENT	NOM O DENOMINACIÓ SOCIAL DE L'ACCIONISTA SIGNIFICATIU A QUI REPRESENTA O QUE N'HA PROPOSAT EL NOMENAMENT
Gérard Mestrallet	Comissió de Nomenaments i Retribucions	Suez, S.A.
Jean-Louis Chaussade	Comissió de Nomenaments i Retribucions	Suez, S.A.
Bernard Guirkingier	Comissió de Nomenaments i Retribucions	Suez, S.A.
Jean-Pierre Hansen	Comissió de Nomenaments i Retribucions	Suez, S.A.
Gérard Lamarche	Comissió de Nomenaments i Retribucions	Suez, S.A.
Nueva Compañía de Inversiones, S.A.	Comissió de Nomenaments i Retribucions	Torreal, S.A.

#### CONSELLERS EXTERNS INDEPENDENTS

NOM O DENOMINACIÓ SOCIAL DEL CONSELLER	COMISSIÓ QUE N'HA PROPOSAT EL NOMENAMENT	PERFIL
Feliciano Fuster Jaume	Comissió de Nomenaments i Retribucions	Enginyer Industrial. Expresident d'Endesa
Joan Rosell Lastortras	Comissió de Nomenaments i Retribucions	Enginyer Industrial. President D'Omb, Sihu, S.A., Congost Plastic, S.A., Corp. Uniland, S.A.; Conseller de Siemens España, S.A., Endesa, S.A., Applus Servicios Tecnológicos, S.L.; President de Foment del Treball Nacional. Vicepresident de CEOE. President de l'Institut de Logística Internacional. Vocal Consorci Zona Franca de Barcelona

#### ALTRES CONSELLERS EXTERNS

NOM O DENOMINACIÓ SOCIAL DEL CONSELLER	COMISSIÓ QUE N'HA PROPOSAT EL NOMENAMENT
Manuel Raventós Negra	Comissió de Nomenaments i Retribucions
Enric Corominas Vila	Comissió de Nomenaments i Retribucions
Miquel Noguer Planas	Comissió de Nomenaments i Retribucions
Joan Antoni Samaranch Torelló	Comissió de Nomenaments i Retribucions

**Detalli els motius pels quals no es poden considerar dominicals o independents:**

Els senyors Raventós, Corominas, Noguer i Samaranch es qualifiquen com a “altres consellers externs”, i no són executius ni dominicals. Aquests consellers ocupen o van ocupar càrrecs directius en els òrgans de govern de “la Caixa” i van ser nomenats a proposta del Consell d’Administració de la Societat General d’Aigües de Barcelona, S.A., amb l’acord dels accionistes, en consideració al seu coneixement i interès en les empreses del sector serveis, i l’interès econòmic de “la Caixa” en la Societat General d’Aigües de Barcelona, S.A., a causa de la seva condició d’accionista (minoritari, però amb el 49%) d’Hisusa, Holding de Infraestructuras y Servicios Urbanos, S.A.

**Indiqui les variacions que, si escau, s’hagin produït durant el període en la tipologia de cada conseller:**

NOM O DENOMINACIÓ SOCIAL DEL CONSELLER	DATA DEL CANVI	CONDICIÓ ANTERIOR	CONDICIÓ ACTUAL
Jordi Mercader Miró	31-01-2006	Conseller Extern Dominical	Conseller Executiu

**– B.1.4 Indiqui si la qualificació dels consellers realitzada en el punt anterior es correspon amb la distribució prevista en el reglament del Consell:**

Sí. La qualificació assenyalada anteriorment es correspon amb la prevista en el reglament del Consell vigent el 2006, que en l’article 5 estableix:

“Article 5. Composició qualitativa.

1.- El Consell d’Administració, en l’exercici de les facultats de proposta a la Junta General i de cooptació per a la cobertura de vacants, ha de procurar que en la composició de l’òrgan els consellers externs o no executius representin una àmplia majoria sobre els consellers executius.

A aquest efecte, s’entén que són executius el president si té delegades funcions executives, els consellers delegats i els que per qualsevol altre títol desenvolupin responsabilitats de gestió dins la Societat.

2.- Donada la important concentració accionarial en la companyia, els consellers externs han de ser persones vinculades als accionistes principals i persones vinculades a entitats que encara que tinguin participació minoritària en un accionista, la seva posició especial en el mercat i les seves relacions aconsellin a judici del Consell o de la Junta la seva representació en el Consell.

3.- En cas que els accionistes amb participacions significatives rebaixin la seva participació total per sota del 55% del capital cal donar entrada a consellers independents tenint en compte l’estructura de propietat de la Societat, la importància en termes absoluts i comparatius de les participacions accionaries significatives, així com el grau de permanència, compromís i la vinculació estratègica amb la Societat dels titulars d’aquestes participacions significatives.”

**– B.1.5 Indiqui, si n’hi ha, les facultats que tenen delegades el conseller delegat o els consellers delegats:**

NOM O DENOMINACIÓ SOCIAL DEL CONSELLER	BREU DESCRIPCIÓ
Jordi Mercader Miró	Totes les que legalment i estatutàriament no siguin

**\_ B.1.6 Identifiqui, si escau, els membres del Consell que assumeixin càrrecs d'administradors o directius en altres societats que formin part del grup de la societat cotitzada:**

NOM O DENOMINACIÓ SOCIAL DEL CONSELLER	DENOMINACIÓ SOCIAL DE L'ENTITAT DEL GRUP	CÀRREC
Joan Rosell Lastortras	Applus Servicios Tecnológicos, S.L.	Conseller

**\_ B.1.7 Detalli, si escau, els consellers de la seva societat que siguin membres del Consell d'Administració d'altres entitats cotitzades en mercats oficials de valors a Espanya, diferents del seu grup, que hagin estat comunicades a la societat:**

NOM O DENOMINACIÓ SOCIAL DEL CONSELLER	ENTITAT COTITZADA	CÀRREC
Jordi Mercader Miró	Miquel Costas & Miquel, S.A.	President
Jordi Mercader Miró	Inmobiliària Colonial, S.A.	Conseller
Jordi Mercader Miró	Abertis Infraestructuras, S.A.	Conseller
Jordi Mercader Miró	Repsol YPF, S.A.	Conseller
Manuel Raventós Negra	Inmobiliària Colonial, S.A.	Conseller
Manuel Raventós Negra	Abertis Infraestructuras, S.A.	Conseller
Enric Corominas Vila	Abertis Infraestructuras, S.A.	Conseller
Enric Corominas Vila	Telefónica Móviles, S.A.	Conseller
Feliciano Fuster Jaume	Cementos Portland Valderrivas, S.A.	Conseller
Miguel Noguera Planas	Inmobiliària Colonial, S.A.	Conseller
Joan Rosell Lastortras	Endesa, S.A.	Conseller
Joan Rosell Lastortras	Inmobiliària Colonial, S.A.	Conseller
Joan Antoni Samaranch Torelló	Inmobiliària Colonial, S.A.	Vicepresident
Nueva Compañía de Inversiones, S.A.	Sacyr Vallehermoso, S.A.	Vicepresidente 2n

**\_ B.1.8 Completi els quadres següents respecte a la remuneració agredada dels consellers meritada durant l'exercici:**

**a) En la societat objecte del present informe:**

CONCEPTE RETRIBUTIU	DADES EN MILERS D'EUROS
Retribució fixa	344
Retribució variable	100
Dietes	548
Atencions estatutàries	1.454
Opcions sobre accions i/o altres instruments financers	0
Altres	0
<b>Total</b>	<b>2.446</b>

ALTRES BENEFICIS	DADES EN MILERS D'EUROS
Bestretes	0
Crèdits concedits	0
Fons i plans de pensions: aportacions	0
Fons i plans de pensions: obligacions concretes	0
Primes d'assegurances de vida	0
Garanties constituïdes per la societat a favor dels consellers	0

**b) Per la pertinença dels consellers de la societat a altres consells d'administració i/o a l'alta direcció de societats de grup:**

CONCEPTE RETRIBUTIU	DADES EN MILERS D'EUROS
Retribució fixa	0
Retribució variable	0
Dietes	0
Atencions estatutàries	0
Opcions sobre accions i/o altres instruments financers	0
Altres	0
<b>Total</b>	<b>0</b>

ALTRES BENEFICIS	DADES EN MILERS D'EUROS
Bestretes	0
Crèdits concedits	0
Fons i plans de pensions: aportacions	0
Fons i plans de pensions: obligacions concretes	0
Primes d'assegurances de vida	0
Garanties constituïdes per la societat a favor dels consellers	0

**c) Remuneració total per tipologia de conseller:**

TIPOLOGIA CONSELLERS	PER SOCIETAT	PER GRUP
Executius	727	0
Externs dominicals	794	0
Externs independents	320	0
Altres externs	605	0
<b>Total</b>	<b>2.446</b>	<b>0</b>

**d) Respecte al benefici atribuït a la societat dominant:**

Remuneració total consellers (en milers d'euros)	2.446
Remuneració total consellers/ benefici atribuït a la societat dominant (expressat en %)	1,460

**\_ B.1.9 Identifiqui els membres de l'alta direcció que no siguin al seu torn consellers executius, i indiqui la remuneració total meritada a favor seu durant l'exercici:**

NOM O DENOMINACIÓ SOCIAL	CÀRREC
Angel Simón Grimaldos	Director General
Josep Vila Bassas	Secretari General-Director General
Lluís M. Puiggarí Lanza	Director General de Mitjans Corporatius
Juan Antonio Guijarro Ferrer	Aigua (Excepte Catalunya i Balears)
Leonard Carcolé Galea	Aigua (Catalunya i Balears)
Jesús Javier Murillo Ferrer	Salut
Sergi Pastor Coldeforns	Inspecció i Certificació (fins 31/julio/2006)
Joaquim Coello Brufau	Inspecció i Certificació (des de 22/desembre/2006)
Miquel Alsius Juriol	Construcció i Instal·lacions
<b>Remuneració total alta direcció (en milers d'euros)</b>	<b>3.502</b>

**\_ B.1.10 Identifiqui de manera agregada si hi ha clàusules de garantia o blindatge, per a casos d'acomiadament o canvis de control a favor dels membres de l'alta direcció, incloent-hi els consellers executius, de la societat o del seu grup. Indiqui si aquests contractes han de ser comunicats i/o aprovats pels òrgans de la societat o del seu grup:**

Nombre de beneficiaris 6

	CONSELL D'ADMINISTRACIÓ	JUNTA GENERAL
Òrgan que autoritza les clàusules	X	
S'informa la junta general sobre les clàusules?		X

**\_ B.1.11 Indiqui el procés per establir la remuneració dels membres del Consell d'Administració i les clàusules estatutàries rellevants respecte a aquest punt.**

D'acord amb el que preveu l'article 14 del reglament del Consell, entre les responsabilitats bàsiques de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, hi ha la de proposar al Consell d'Administració el sistema i la quantia de les retribucions anuals dels consellers.

Així mateix, en els articles 22 i 23 del reglament del Consell s'estableix:

"El conseller té dret a obtenir la retribució que fixi el Consell d'Administració d'acord amb les previsions estatutàries i d'acord, si escau, amb les indicacions de la Comissió de Nomenaments i Retribucions."

"El Consell d'Administració i la Comissió de Nomenaments i Retribucions han d'adoptar totes les mesures al seu abast per assegurar que la retribució dels consellers externs s'ajusti a la seva dedicació efectiva i ofereixi incentius per a la seva dedicació, però que no constitueixi un obstacle per a la seva independència."

A continuació es transcriu literalment l'article 32 dels estatuts socials vigents:

“Article 32. Retribució del Consell d'Administració

El Consell d'Administració tindrà dret a percebre una retribució la quantia màxima de la qual serà una quantitat equivalent al 5% del benefici consolidat i que s'extraurà dels beneficis líquids de cada exercici. Correspondrà al mateix Consell la determinació de la quantia exacta que hagi de distribuir-se, tot això sense perjudici del que disposa l'article 130 del text refós de la Llei de societats anònimes.

El Consell podrà distribuir tal assignació en la forma que estimi pertinent entre els consellers que l'integren i les persones que hi participin habitualment, encara que no tinguin aquella qualitat. La distribució de tal assignació podrà estar referenciada al valor de les accions o podrà consistir en l'entrega d'accions o opcions sobre les accions, respecte a les persones que exerceixin funcions executives.”

**— B.1.12 Indiqui, si escau, la identitat dels membres del Consell que siguin, al seu torn, membres del Consell d'Administració o directius de societats que tinguin participacions significatives en la societat cotitzada i/o en entitats del seu grup:**

NOM O DENOMINACIÓ SOCIAL DEL CONSELLER	NOM O DENOMINACIÓ SOCIAL DE L'ACCIONISTA SIGNIFICATIU	CÀRREC
Jordi Mercader Miró	Hisusa Holding de Infraestructuras y Servicios Urbanos, S.A.	Persona física representant del conseller Caixa Corp, S.A., Vicepresident (de l'1 de gener de 2006 al 15 de març de 2006)
Gérard Mestrallet	Hisusa Holding de Infraestructuras y Servicios Urbanos, S.A.	President (fins al 20 de juny de 2006), Vicepresident (des del 20 de juny de 2006)
Gérard Mestrallet	Suez, S.A.	President-Director General
Gérard Mestrallet	Suez Environnement	President
Jean-Louis Chaussade	Hisusa Holding de Infraestructuras y Servicios Urbanos, S.A.	Persona física representant de Suez Environnement España, S.L., Conseller
Jean-Louis Chaussade	Suez Environnement	Conseller-Director General
Jean-Louis Chaussade	Suez Environnement España, S.L.	Conseller Delegat
Bernard Guirkinger	Suez Environnement	Director General Delegat
Jean-Pierre Hansen	Suez, S.A.	Chief Operating Officer
Jean-Pierre Hansen	Suez Environnement	Conseller
Gérard Lamarche	Suez Environnement	Conseller
Nueva Compañía de Inversiones, S.A.	Torreal, S.A.	President-Conseller Delegat

**Detalli, si escau, les relacions rellevants, diferents de les que preveu l'epígraf anterior, dels membres del Consell d'Administració que els vinculin amb els accionistes significatius i/o en entitats del seu grup:**

NOM O DENOMINACIÓ SOCIAL DEL CONSELLER	NOM O DENOMINACIÓ SOCIAL DE L'ACCIONISTA SIGNIFICATIU	DESCRIPCIÓ RELACIÓ
Nueva Compañía de Inversiones, S.A.	Torreal, S.A.	Nueva Compañía de Inversiones, S.A. És titular del 99,985% del capital social de Torreal, S.A.



**\_ B.1.13 Indiqui, si escau, les modificacions introduïdes durant l'exercici en el reglament del Consell.**

Durant l'exercici 2006, en concret en la reunió del Consell d'Administració de 31 de gener de 2006, es va acordar modificar el reglament del Consell, per tal d'introduir una disposició addicional, que inclou la figura del president d'honor. El contingut literal d'aquesta disposició addicional és:

“Disposició addicional. Presidents d'Honor.

El Consell d'Administració, en consideració a l'especial rellevància del seu mandat, podrà designar Presidents d'Honor aquelles persones que hagin exercit el càrrec de President del Consell, i els podrà atribuir funcions de representació honorífica de la Societat i per als actes que els encarregui expressament el President del Consell.

Els Presidents d'Honor podran assistir excepcionalment a les reunions del Consell quan el President els hi convidi, i a més de les funcions de representació honorífica, prestaran assessorament al Consell i al seu President, i col·laboraran en el manteniment de les millors relacions dels accionistes amb els òrgans de govern de la Societat i dels accionistes entre ells.

El Consell d'Administració posarà a disposició dels Presidents d'Honor els mitjans tècnics, materials i humans que consideri convenients perquè aquells exerceixin les seves funcions en els termes més adequats, i a través de les fórmules més oportunes.”

La modificació es va inscriure en el registre mercantil al març del 2006 i se'n va informar la junta general ordinària d'accionistes celebrada el 19 de maig de 2006, on constava com un dels punts de l'ordre del dia.

**\_ B.1.14 Indiqui els procediments de nomenament, reelecció, avaluació i remoció dels consellers. Detalli els òrgans competents, els tràmits que cal seguir i els criteris que s'han d'utilitzar en cadascun dels procediments.**

A continuació es transcriuen alguns articles del reglament del Consell vigent el 2006.

“Article 16. Nomenament de consellers

1. Els consellers els ha de designar la Junta General o el Consell d'Administració de conformitat amb les previsions que contenen la Llei de societats anònimes i els estatuts.
2. Les propostes de nomenament de consellers que sotmeti el Consell d'Administració a la consideració de la Junta General i les decisions de nomenament que adopti aquest òrgan en virtut de les facultats de cooptació que té legalment atribuïdes han d'estar precedides de la proposta corresponent de la Comissió de Nomenaments i Retribucions.”

“Article 17. Designació de consellers externs

1. El Consell d'Administració i la Comissió de Nomenaments i Retribucions, dins l'àmbit de les seves competències, han de procurar que l'elecció de candidats recaigui sobre persones de solvència, competència i experiència reconegudes, i han d'extremar el rigor amb relació a les persones que hagin de cobrir els llocs de conseller independent que preveu l'article 5 d'aquest reglament, per al cas que procedeixi el seu nomenament d'acord amb el que disposa l'apartat 3 d'aquest article.

2. El Consell d'Administració no pot proposar o designar per cobrir un lloc de conseller independent persones que tinguin alguna relació amb la gestió de la companyia o que estiguin vinculades per raons familiars, professionals o comercials amb els consellers executius o amb altres alts directius de la Societat.

En concret, no es poden proposar o designar com a consellers independents:

- a) les persones que desenvolupin o hagin desenvolupat en els dos (2) últims anys llocs executius en la Societat;
- b) els familiars de qui sigui o hagi estat en els dos (2) últims anys conseller executiu o alt directiu de la Societat;
- c) les persones que directament o indirectament, a través de societats en les quals participin d'una manera significativa, hagin fet o hagin rebut pagaments de la Societat que puguin comprometre la seva independència; i,
- d) les persones que tinguin altres relacions amb la Societat que, a judici de Comissió de Nomenaments i Retribucions, puguin minvar-ne la independència.”

“Article 18. Durada del càrrec

- 1. Els consellers han d'exercir el càrrec durant el termini que preveuen els estatuts socials i també poden ser reelegits.
- 2. Els consellers designats per cooptació han d'exercir el càrrec fins a la data de reunió de la primera Junta General.
- 3. Quan, després de l'informe de la Comissió d'Auditoria i Control, el Consell d'Administració consideri que es posen en risc els interessos de la Societat, el conseller que acabi el seu mandat o que per qualsevol altra causa cessi de desenvolupar el càrrec no pot prestar serveis en una altra entitat que tingui un objecte social anàleg al de la Societat durant el termini que s'estableixi i que en cap cas no ha de ser superior a dos (2) anys.”

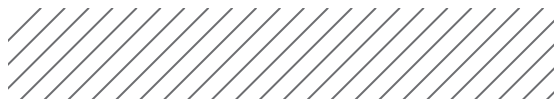
**— B.1.15 Indiqui els supòsits en què estan obligats a dimidir els consellers.**

Conforme a l'article 19 del reglament del Consell vigent l'any 2006:

“Article 19. Cessació dels consellers

- 1. Els consellers han de cessar del càrrec quan hagi transcorregut el període per al qual van ser nomenats i quan ho decideixi la Junta General en ús de les atribucions que té conferides legalment o estatutàriament.
- 2. Els consellers han de posar el càrrec a disposició del Consell d'Administració i formalitzar, si el Consell ho considera convenient, la dimissió corresponent en els casos següents:
  - a) quan cessin en els llocs executius als quals estava associat el seu nomenament com a conseller;
  - b) quan hagin incorregut en algun dels supòsits d'incompatibilitat o prohibició legalment previstos;
  - c) quan els processin per un fet presumptament delictuós o siguin objecte d'un expedient disciplinari per falta greu o molt greu, instruït per les autoritats supervisoras; i
  - d) quan la seva permanència en el Consell pugui posar en risc els interessos de la Societat o quan desapareguin les raons per les quals van ser nomenats. S'entén que es produeix aquesta circumstància respecte d'un conseller dominical quan es duu a terme l'alienació de la participació accionarial total de la qual sigui titular o els interessos de la qual representi.”





**\_ B.1.16 Expliqui si la funció de primer executiu de la societat recau en el càrrec de president del Consell. Si escau, indiqui les mesures que s'han pres per limitar els riscos d'acumulació de poders en una única persona:**

SÍ	NO
	X

No forma part de la Comissió d'Auditoria i Control ni de la Comissió de Nomenaments i Retribucions.

**\_ B.1.17 S'exigeixen majories reforçades, diferents de les legals, en algun tipus de decisió?**

SÍ	NO
	X

**Indiqui com s'adopten els acords en el Consell d'Administració, i assenyalï almenys el mínim quòrum d'assistència i el tipus de majories per adoptar els acords:**

ADOPCIÓ D'ACORDS		
DESCRIPCIÓ DE L'ACORD	QUÒRUM	TIPUS DE MAJORIA
1) Delegació permanent d'alguna facultat del Consell d'Administració en la Comissió Executiva i/o en el conseller delegat i la designació dels consellers que hagin d'ocupar aquests càrrecs;	El Consell d'Administració queda vàlidament constituït quan concorren a la reunió, presents o representats, la meitat més un del nombre de consellers que hagi establert la junta general. No obstant això, a efectes de convocar junta general perquè es cobreixin vacants del Consell d'Administració, n'hi haurà prou amb l'assistència de la majoria dels consellers efectivament existents.	Per a 1) caldrà el vot favorable de les dues tercers (2/3) parts dels components del Consell. Per a 2) cal majoria absoluta dels consellers concurrents a la reunió.
2) Resta d'acords		

**\_ B.1.18 Expliqui si hi ha requisits específics, diferents dels relatius als consellers, per ser nomenat president.**

SÍ	NO
	X

DESCRIPCIÓ DELS REQUISITS

**\_ B.1.19 Indiqui si el president té vot de qualitat:**

SÍ	NO
	X

**MATÈRIES EN LES QUALS HI HA VOT DE QUALITAT**

**\_ B.1.20 Indiqui si els estatuts o el reglament del Consell estableixen algun límit a l'edat dels consellers:**

SÍ	NO
	X

Edat límit president

Edat límit conseller delegat

Edat límit conseller

**\_ B.1.21 Indiqui si els estatuts o el reglament del Consell estableixen un mandat limitat per als consellers independents:**

SÍ	NO
	X

Nombre màxim d'anys de mandat

0

**\_ B.1.22 Indiqui si hi ha processos formals per a la delegació de vots en el Consell d'Administració. Si escau, detalli'ls breument.**

D'acord amb l'article 28, apartat 2, dels estatuts socials, els consellers que no hi puguin assistir poden delegar la seva representació en un altre conseller, sense que hi hagi cap límit pel que fa al nombre de representacions que pugui tenir cada conseller. La representació s'ha de conferir per escrit i amb caràcter especial per a cada sessió, i és vàlida, a aquest efecte, la representació conferida també per telegrama, tèlex o telefax.

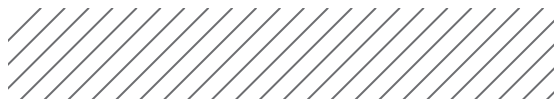
**\_ B.1.23 Indiqui el nombre de reunions que ha mantingut el Consell d'Administració durant l'exercici. Així mateix, assenyali, si escau, les vegades que s'ha reunit el Consell sense l'assistència del president:**

Nombre de reunions del Consell

7

Nombre de reunions del Consell sense l'assistència del president

0



**Indiqui el nombre de reunions que han mantingut en l'exercici les diferents comissions del Consell:**

Nombre de reunions de la Comissió Executiva o Delegada	8
Nombre de reunions del Comitè d'Auditoria	5
Nombre de reunions de la Comissió de Nomenaments i Retribucions	5
Nombre de reunions de la Comissió d'Estratègia i Inversions	0
Nombre de reunions de la Comissió	0

**B.1.24 Indiqui si els comptes anuals individuals i consolidats que es presenten per ser aprovats al Consell estan prèviament certificats:**

<b>SÍ</b>	<b>NO</b>
	X

**Identifiqui, si escau, la persona o les persones que ha certificat o han certificat els comptes anuals individuals i consolidats de la societat, per a la seva formulació per part del Consell:**

NOM	CÀRREC

**B.1.25 Expliqui, si n'hi ha, els mecanismes establerts pel Consell d'Administració per evitar que els comptes individuals i consolidats formulats per aquest es presentin a la junta general amb excepcions en l'informe d'auditoria.**

Tal com es preveu en el reglament del Consell vigent el 2006, concretament en l'article 35, apartat 3: "El Consell d'Administració ha de procurar formular definitivament els comptes de manera que no ocasionin reserves per part de l'auditor. No obstant això, quan el Consell consideri que ha de mantenir el seu criteri, ha d'explicar públicament el contingut i l'abast de la discrepància."

**B.1.26 Detalli les mesures adoptades perquè la informació difosa als mercats de valors sigui transmesa de manera equitativa i simètrica.**

Tal com consta en l'article 34, apartat 2, del reglament del Consell vigent el 2006: "El Consell d'Administració ha d'adoptar les mesures necessàries per assegurar que la informació financera semestral, trimestral i qualsevol altra que la prudència exigeixi posar a disposició dels mercats s'elabori d'acord amb els mateixos principis, criteris i pràctiques professionals amb què s'elaboren els comptes anuals i que gaudeixi de la mateixa fiabilitat. A aquest darrer efecte, la informació ha de ser revisada per la Comissió d'Auditoria i Control."

**B.1.27 El secretari del Consell té la condició de conseller?**

<b>SÍ</b>	<b>NO</b>
	X

**\_ B.1.28 Indiqui, si n'hi ha, els mecanismes establerts per la societat per preservar la independència de l'auditor, dels analistes financers, dels bancs d'inversió i de les agències de qualificació.**

Amb caràcter anual, el Consell informa públicament, en els comptes anuals i en l'apartat B.1.29 de l'Informe Anual de Govern Corporatiu, dels honoraris globals que ha satisfet la societat i el Grup Agbar a l'empresa auditora per serveis diferents de l'auditoria.

D'acord amb l'article 13 del reglament del Consell de la societat, entre les responsabilitats bàsiques de la Comissió d'Auditoria i Control, hi ha la d'establir relacions amb els auditors externs per rebre informació sobre aquelles qüestions que puguin posar en risc la independència d'aquests i qualssevol altres relacionades amb el procés de desenvolupament de l'auditoria de comptes, així com les altres comunicacions previstes en la legislació d'auditoria de comptes i en les normes tècniques d'auditoria.

**\_ B.1.29 Indiqui si l'empresa d'auditoria fa altres treballs per a la societat i/o el seu grup diferents dels d'auditoria i, si és així, declari l'import dels honoraris rebuts pels esmentats treballs i el percentatge que suposa sobre els honoraris facturats a la societat i/o el seu grup.**

SÍ	NO
	X

	SOCIETAT	GRUP	TOTAL
Import d'altres treballs diferents dels d'auditoria (milers d'euros)	248	496	744
Import treballs diferents dels d'auditoria / Import total facturat per l'empresa d'auditoria (en %)	58,600	21,140	26,861

**\_ B.1.30 Indiqui el nombre d'anys que fa que l'empresa actual d'auditoria duu a terme, de manera ininterrompuda, l'auditoria dels comptes anuals de la societat i/o el seu grup. Així mateix, indiqui el percentatge que representa el nombre d'anys auditats per l'actual empresa d'auditoria sobre el nombre total d'anys en què els comptes anuals han estat auditats:**

	SOCIETAT	GRUP
Nombre d'anys ininterromputs	17	17

	SOCIETAT	GRUP
Nombre d'anys auditats per la firma actual d'auditoria / Nombre d'anys que la societat ha estat auditada (en %)	100,000	100,000



**\_ B.1.31 Indiqui les participacions dels membres del Consell d'Administració de la societat en el capital d'entitats que tinguin el mateix gènere d'activitat (o un d'anàleg o complementari) que el que constitueix l'objecte social, tant de la societat com del seu grup, i que hagin estat comunicades a la societat. Així mateix, indiqui els càrrecs o les funcions que exerceixen en aquestes societats:**

NOM O DENOMINACIÓ SOCIAL DEL CONSELLER	DENOMINACIÓ DE LA SOCIETAT OBJECTE	% PARTICIPACIÓ	CÀRREC O FUNCIONS
Gérard Mestrallet	Suez, S.A.	0,002	President-Director General
Gérard Mestrallet	Suez Environnement	0,000	President
Manuel Raventós Negra	Caifor, S.A.	0,000	Conseller
Jean-Louis Chaussade	Suez Environnement	0,000	Director General
Jean-Louis Chaussade	Degrémont	0,000	President
Jean-Louis Chaussade	Lyonnaise des Eaux France	0,000	Conseller
Jean-Louis Chaussade	Société des Eaux de Marseille	0,000	Conseller
Jean-Louis Chaussade	Terralys	0,000	President del Consell (des de l'1 de març de 2006)
Jean-Louis Chaussade	Sita France	0,000	Conseller
Jean-Louis Chaussade	United Water Inc.	0,000	Director
Jean-Louis Chaussade	United Water Resources	0,000	Director
Feliciano Fuster Jaume	Fomento de Construcciones y Contratas, S.A.	0,003	-----
Feliciano Fuster Jaume	Endesa, S.A.	0,000	-----
Bernard Guirkingier	Lyonnaise des Eaux France	0,000	President-Director General
Bernard Guirkingier	Ondeo Industrial Solutions	0,000	President
Bernard Guirkingier	Degrémont	0,000	Conseller
Bernard Guirkingier	Société des Eaux de Marseille	0,000	Conseller
Bernard Guirkingier	Société des Eaux du Nord	0,000	Conseller
Bernard Guirkingier	Lydec	0,000	Conseller
Bernard Guirkingier	Sita France	0,000	Conseller
Bernard Guirkingier	Terralys	0,000	Conseller (des de l'1 de març de 2006)
Bernard Guirkingier	Suez Environnement Uk Ltd.	0,000	Conseller (Director)
Bernard Guirkingier	Sita Holdings Uk Ltd.	0,000	Conseller (Director) (Fins al 7 de julio de 2006)
Jean-Pierre Hansen	Suez Environnement	0,000	Conseller
Jean-Pierre Hansen	Suez, S.A.	0,000	Chief Operating Officer
Jean-Pierre Hansen	Acea S.P.A.	0,000	Conseller
Gérard Lamarche	Suez Environnement	0,000	Conseller
Gérard Lamarche	Leo Holding CY	0,000	Director
Gérard Lamarche	Ondeo Northamerica	0,000	Director
Joan Antoni Samaranch Torelló	Caifor, S.A.	0,000	Conseller
Nueva Compañía de Inversiones, S.A.	Sacyr Vallehermoso, S.A.	10,001	Vicepresident 2n

**\_ B.1.32 Indiqui i, si escau, detalli si hi ha un procediment perquè els consellers puguin disposar d'assessorament extern:**

SÍ	NO
	X

**DETALLI EL PROCEDIMENT**

Tal com consta en l'article 21 del reglament del Consell vigent l'any 2006:  
 "1. A fi de ser auxiliats en l'exercici de les funcions, els consellers externs poden sol·licitar la contractació amb càrrec a la Societat d'assessors legals, comptables, financers o altres experts. L'encàrrec ha de versar necessàriament sobre problemes concrets de cert relleu i complexitat que es presentin en el desenvolupament del càrrec.  
 2. La decisió de contractar s'ha de comunicar al president si té caràcter executiu i, si no, al conseller delegat de la Societat, i pot ser vetada pel Consell d'Administració si acredita:  
 a) que no és necessària per al desenvolupament integral de les funcions encomanades als consellers externs;  
 b) que el seu cost no és raonable tenint en compte la importància del problema i dels actius i ingressos de la Societat;  
 o  
 c) que l'assistència tècnica que se sol·licita la poden dispensar adequadament experts i tècnics de la Societat."

**\_ B.1.33 Indiqui i si escau detalli si hi ha un procediment perquè els consellers puguin disposar de la informació necessària per preparar les reunions dels òrgans d'administració amb prou temps:**

SÍ	NO
	X

**DETALLI EL PROCEDIMENT**

S'elabora un dossier amb informació sobre tots els temes que seran objecte de tractament en el Consell. Aquest dossier s'entrega als consellers abans d'iniciar-se la sessió del Consell i amb anterioritat si qualsevol d'ells ho sol·licita o bé si es planteja qualsevol assumpte especialment complex.

**\_ B.1.34 Indiqui si hi ha una assegurança de responsabilitat a favor dels consellers de la societat.**

SÍ	NO
	X





## **\_ B.2 Comissions del Consell d'Administració**

### **\_ B.2.1 Enumeri els òrgans d'administració:**

<b>NOM DE L'ÒRGAN</b>	<b>NRE. DE MEMBRES</b>	<b>FUNCIONS</b>
Comissió Executiva	4	Vegeu l'apartat B.2.3.
Comissió d'Auditoria i Control	3	Vegeu l'apartat B.2.3.
Comissió de Nomenaments i Retribucions	3	Vegeu l'apartat B.2.3.

### **\_ B.2.2 Detalli totes les comissions del Consell d'Administració i els seus membres:**

#### **COMISSIÓ EXECUTIVA O DELEGADA**

<b>NOM</b>	<b>CÀRREC</b>
Jordi Mercader Miró	President
Manuel Raventós Negra	Vocal
Jean-Louis Chaussade	Vocal
Juan Rosell Lastortras	Vocal

#### **COMITÈ D'AUDITORIA**

<b>NOM</b>	<b>CÀRREC</b>
Enric Corominas Vila	President
Jean-Louis Chaussade	Vocal
Juan Rosell Lastortras	Vocal

#### **COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS**

<b>NOM</b>	<b>CÀRREC</b>
Joan Antoni Samaranch Torelló	President
Manuel Raventós Negra	Vocal
Jean-Louis Chaussade	Vocal

#### **COMISSIÓ D'ESTRATÈGIA I INVERSIONS**

<b>NOM</b>	<b>CÀRREC</b>

### **\_ B.2.3 Descrigui les regles d'organització i funcionament, així com les responsabilitats que tenen atribuïdes cadascuna de les comissions del Consell.**

A continuació es transcriuen els articles 11, 12, 13 i 14 del reglament del Consell.

“Article 11. Òrgans delegats del Consell d'Administració

1. Sense perjudici de les delegacions de facultats que es facin a títol individual al president o a qualsevol altre conseller (consellers delegats) i de la facultat que l'assisteix per constituir comissions delegades per àrees específiques d'activitat, el

Consell d'Administració pot constituir una Comissió Executiva, amb facultats decisòries generals, i una Comissió de Nomenaments i Retribucions, aquesta darrera únicament amb facultats d'informació, assessorament i proposta en les matèries determinades pels articles següents. El Consell d'Administració ha de constituir, en tot cas, una Comissió d'Auditoria i Control, amb les facultats que es determinen en aquest reglament.

2. La Comissió de Nomenaments i Retribucions ha d'avaluar el perfil de les persones més idònies per formar part de les diferents comissions i ha d'elevat al Consell les propostes corresponents. En tot cas, ha de tenir en consideració els suggeriments que li trametin el president, si té caràcter executiu, i si no, el conseller delegat.

3. Llevat del que disposen els estatuts i aquest reglament, les comissions poden regular el seu propi funcionament, han de nomenar un president d'entre els seus membres, i després de convocar-lo s'han de reunir i designar també un secretari, que no cal que sigui membre de la Comissió. En defecte d'aquesta designació ha d'actuar com a tal el secretari del Consell. En tot allò que no estigui especialment previst, cal aplicar les normes de funcionament que estableix el reglament amb relació al Consell, sempre que siguin compatibles amb la naturalesa i funció de la comissió corresponent.”

“Article 12. La Comissió Executiva

1. El Consell pot designar una Comissió Executiva composta pel nombre de consellers que en cada cas determini el Consell d'Administració, i de la qual han de formar part el president i el conseller delegat, si n'hi ha. Si hi ha consellers independents per raó del que disposa l'article 5.3, la seva presència en la Comissió Executiva s'ha d'atendre als criteris que expressa l'esmentat article 5.3.

2. Si es designa una Comissió Executiva, les facultats han de ser les que en cada cas li delegui el Consell dins els límits de la llei i els estatuts socials.

3. En cas que es designi una Comissió Executiva, aquesta ha d'informar el Consell dels principals assumptes tractats i de les decisions preses en les sessions.”

“Article 13. La Comissió d'Auditoria i Control

1. La Comissió d'Auditoria i Control ha d'estar formada per consellers externs en el nombre que determini el Consell d'Administració, entre un mínim de tres i un màxim de cinc i, en cas que hi hagi consellers independents, d'acord amb el que disposa l'article 5.3, la composició ha de reflectir raonablement la relació existent en el Consell entre consellers dominicals i consellers independents.

2. Sense perjudici d'altres tasques que li assigni el Consell, la Comissió d'Auditoria i Control té les responsabilitats bàsiques següents:

a) Conèixer els processos d'informació financera i els processos de control intern de la Societat.

b) Proposar la designació de l'auditor, les condicions de contractació, l'abast del mandat professional i, si escau, la revocació o no-renovació.

c) Informar en la Junta General sobre les qüestions que hi plantegin els accionistes en matèries de la seva competència.

d) Revisar els comptes de la societat, vigilar el compliment dels requeriments legals i l'aplicació correcta dels principis de comptabilitat generalment acceptats, així com informar sobre les propostes de modificació de principis i criteris comptables suggerits per la Direcció.

e) Servir de canal de comunicació entre el Consell d'Administració i els auditors, avaluar els resultats de cada auditoria i les respostes de l'equip de gestió a les seves recomanacions i mitjançar en els casos de discrepàncies entre uns i altres amb relació als principis i criteris aplicables en la preparació dels estats financers.

f) Supervisar els serveis d'auditoria interna, comprovar-ne l'adequació i integritat i revisar la designació i substitució dels responsables.





g) Supervisar el compliment del contracte d'auditoria i procurar que l'opinió sobre els comptes anuals i els continguts principals de l'informe d'auditoria es redactin d'una manera clara i precisa.

h) Relacionar-se amb els auditors externs per rebre informació sobre les qüestions que puguin posar en risc la seva independència i qualsevol altra qüestió relacionada amb el procés de desenvolupament de l'auditoria de comptes, així com les altres comunicacions previstes en la legislació d'auditoria de comptes i en les normes tècniques d'auditoria.

i) Considerar els suggeriments que li trametin el president del Consell d'Administració, els membres del Consell, els directius o els accionistes de la Societat.

3. L'ha de convocar el president de la Comissió, o per iniciativa pròpia, o bé per requeriment del president del Consell d'Administració o de dos (2) membres de la mateixa Comissió. La convocatòria s'ha de cursar per carta, telegrama, telefax o qualsevol mitjà que permeti tenir-ne constància de la recepció.

També es poden adoptar acords sense sessió i per escrit, d'acord amb el que disposa per al Consell el Reglament del Registre Mercantil.

4. La Comissió ha de designar del seu si un president que ha de ser substituït cada quatre anys, i que pot ser reelegit un cop transcorregut el termini d'un any des de la cessació.

Així mateix, ha de designar un secretari i pot designar un vicesecretari, ambdós poden no ser-ne membres. En cas que no es facin aquestes designacions ha d'actuar com a tal el del Consell.

S'ha d'aixecar acta dels acords adoptats en cada sessió, dels quals cal donar compte al ple del Consell.

5. La Comissió d'Auditoria i Control queda constituïda vàlidament quan hi concorrin, presents o representats, la majoria dels membres. Els acords s'han d'adoptar per majoria de membres concurrents, presents o representats.

6. Està obligat a assistir a les sessions de la Comissió i a prestar-li la seva col·laboració i accés a la informació de què disposi, qualsevol membre de l'equip directiu o del personal de la Societat que sigui requerit a aquest fi. La Comissió també pot requerir l'assistència dels auditors de la Societat a les sessions.

7. Per complir millor les seves funcions, la Comissió d'Auditoria i Control pot sol·licitar l'assessorament de professionals externs. A aquest efecte és aplicable el que disposa l'article 20 d'aquest reglament."

"Article 14. La Comissió de Nomenaments i Retribucions

1. La Comissió de Nomenaments i Retribucions ha d'estar formada per consellers externs, en el nombre que determini el Consell d'Administració, i en cas que hi hagi consellers independents d'acord amb el que disposa l'article 5.3 la composició ha de reflectir raonablement la relació existent en el Consell entre consellers dominicals i consellers independents.

2. Sense perjudici d'altres tasques que li assigni el Consell, la Comissió de Nomenaments i Retribucions té les responsabilitats bàsiques següents:

a) formular i revisar els criteris que s'han de seguir per a la composició del Consell d'Administració i la selecció de candidats;

b) elevar al Consell les propostes de nomenament de consellers perquè el Consell els designi directament (cooptació) o les faci seves per sotmetre-les a la decisió de la Junta;

c) proposar al Consell els membres que hagin de formar part de cadascuna de les comissions;

d) proposar al Consell d'Administració el sistema i la quantia de les retribucions anuals dels consellers i alts directius;

e) revisar periòdicament els programes de retribució i ponderar-ne l'adequació i els rendiments;

f) informar amb relació a les transaccions que impliquin o puguin implicar conflictes

d'interessos i, en general, sobre les matèries que preveu el capítol VIII d'aquest reglament; i,

g) considerar els suggeriments que li trametin el president, els membres del Consell, els directius o els accionistes de la Societat.

3. La Comissió de Nomenaments i Retribucions s'ha de reunir cada vegada que el Consell o el president sol·licitin l'emissió d'un informe o l'adopció de propostes i, en qualsevol cas, sempre que sigui convenient per al bon desenvolupament de les seves funcions. L'ha de convocar el president de la Comissió a iniciativa pròpia, o bé a requeriment del president del Consell d'Administració o de dos (2) membres de la mateixa Comissió.

4. La Comissió ha de designar un president del seu si. Així mateix, ha de designar un secretari, que pot no ser-ne membre, i pot designar un vicesecretari. En cas que no es facin aquestes designacions ha d'actuar com a tal el del Consell. S'ha d'aixecar acta dels acords adoptats en cada sessió, dels quals cal donar compte al ple del Consell.

5. La Comissió de Nomenaments i Retribucions queda vàlidament constituïda quan hi concorren, presents o representats, la majoria dels membres. Els acords s'han d'adoptar per majoria de membres concurrents, presents o representats."

**— B.2.4 Indiqui, si escau, les facultats d'assessorament, consulta i, si escau, delegacions que tenen cadascuna de les comissions:**

DENOMINACIÓ COMISSIÓ	BREU DESCRIPCIÓ
Comissió Executiva	Totes les del consell d'administració, excepte les que legalment i estatutàriament resultin indelegables
Comissió d'Auditoria i Control	Les seves funcions són d'informació, assessorament, proposta, supervisió i control en les matèries de la seva responsabilitat, que es relacionen en l'apartat B.2.3. anterior
Comissió de Nomenaments i Retribucions	Les seves funcions són d'informació, assessorament i proposta, que es relacionen en l'apartat B.2.3. anterior

**— B.2.5 Indiqui, si escau, l'existència de reglaments de les comissions del Consell, el lloc en què estan disponibles per consultar-los, i les modificacions que s'hagin realitzat durant l'exercici. Al seu torn, s'indicarà si de manera voluntària s'ha elaborat algun informe anual sobre les activitats de cada comissió.**

Les comissions del Consell no tenen reglaments propis, però la seva composició i el seu funcionament es troben regulats en el reglament del Consell.

**— B.2.6 En cas que hi hagi comissió executiva, expliqui el grau de delegació i d'autonomia de què disposa en l'exercici de les seves funcions, per a l'adopció d'acords sobre l'administració i la gestió de la societat.**

La Comissió Executiva té delegades totes les facultats del Consell d'Administració, excepte les que legalment i estatutàriament resultin indelegables.





**\_ B.2.7 Indiqui si la composició de la Comissió Executiva reflecteix la participació en el Consell dels diferents consellers en funció de la seva condició:**

SÍ	NO
X	

**EN CAS NEGATIU, EXPLIQUI LA COMPOSICIÓ DE LA SEVA COMISSIÓ EXECUTIVA.**

.....

.....

**\_ B.2.8 En cas que hi hagi comissió de nomenaments, indiqui si tots els seus membres són consellers externs:**

SÍ	NO
X	

## **\_ C OPERACIONS VINCULADES**

**\_ C.1 Detalli les operacions rellevants que suposin una transferència de recursos o obligacions entre la societat o entitats del seu grup, i els accionistes significatius de la societat:**

NOM O DENOMINACIÓ SOCIAL DE L'ACCIONISTA SIGNIFICATIU	NOM O DENOMINACIÓ SOCIAL DE LA SOCIETAT O ENTITAT DEL SEU GRUP	NATURALESA DE LA RELACIÓ	TIPUS DE L'OPERACIÓ	IMPORT (MILERS D'EUROS)
.....	.....	.....	.....	.....
.....	.....	.....	.....	.....

**\_ C.2 Detalli les operacions rellevants que suposin una transferència de recursos o obligacions entre la societat o entitats del seu grup, i els administradors o directius de la societat:**

NOM O DENOMINACIÓ SOCIAL DELS ADMINISTRADORS O DIRECTIUS	NOM O DENOMINACIÓ SOCIAL DE LA SOCIETAT O ENTITAT DEL SEU GRUP	NATURALESA DE L'OPERACIÓ	TIPUS DE L'OPERACIÓ	IMPORT (MILERS D'EUROS)
.....	.....	.....	.....	.....
.....	.....	.....	.....	.....

**\_ C.3 Detalli les operacions rellevants realitzades per la societat amb altres societats pertanyents al mateix grup, sempre que no s'eliminin en el procés d'elaboració d'estats financers consolidats i no formin part del tràfic habitual de la societat pel que fa a l'objecte i les condicions:**

DENOMINACIÓ SOCIAL DE L'ENTITAT DEL SEU GRUP	BREU DESCRIPCIÓ DE L'OPERACIÓ	IMPORT (MILERS D'EUROS)
.....	.....	.....
.....	.....	.....

**\_ C.4 Identifiqui, si escau, la situació de conflictes d'interès en què es troben els consellers de la societat, segons el que preveu l'article 127 ter de la LSA.**

La Societat no ha tingut coneixement de cap situació de conflicte d'interès en què es trobin els consellers.

**\_ C.5 Detalli els mecanismes establerts per detectar, determinar i resoldre els possibles conflictes d'interessos entre la societat i/o el seu grup, i els consellers, directius o accionistes significatius.**

En l'article 26 del reglament del Consell s'estableix que el conseller ha d'informar anticipadament de la situació de conflicte d'interès quan pretengui realitzar directament o indirectament transaccions professionals o comercials amb la Societat, i no podrà realitzar-les fins que obtingui l'aprovació de la transacció pel Consell, amb un informe previ, si escau, de la Comissió de Nomenaments i Retribucions.

En cas de conflicte, el conseller afectat s'abstindrà d'intervenir en l'operació a què es refereixi el conflicte. Els vots dels consellers afectats pel conflicte i que s'han d'abstenir es deduiran del còmput de la majoria de vots que sigui necessària.

De conformitat amb el que estableix el reglament intern de conducta en matèria de mercat de valors, en concret en l'article 6, els administradors i empleats dins de l'àmbit subjectiu i objectiu d'aquest reglament, informaran la Secretaria General-Direcció General de la Societat sobre els possibles conflictes d'interès als quals estiguin sotmesos per les seves relacions familiars, el seu patrimoni personal o per qualsevol altra causa.

## **\_ D SISTEMES DE CONTROL DE RISCOS**

**\_ D.1 Descripció general de la política de riscos de la societat i/o el seu grup, detallant i avaluant els riscos coberts pel sistema, juntament amb la justificació de l'adequació d'aquests sistemes al perfil de cada tipus de risc.**

El Grup Agbar desenvolupa la seva activitat en diferents negocis (principalment, cycle integral de l'aigua, assegurances de salut, i inspecció i certificació), i té una presència tant nacional com internacional (principalment, Xile i Regne Unit, en Aigua, i Holanda, en Inspecció i Certificació). Això suposa que estigui subjecte a diversos factors crítics derivats de cadascun dels seus negocis i localitzacions, factors que comprenen tant el desenvolupament sostenible dels diversos negocis (estratègia, mercat, operacions, tecnologia, medi ambient, finançament, etc.), com el marc regulador en el qual aquests es desenvolupen.

La premissa que fonamenta la política general de riscos del Grup Agbar és, en el seu últim fi, generar valor sostenible per als grups d'interès (stakeholders). Per això, els factors crítics associats amb cadascun dels seus negocis són considerats, des del prisma de la seva absència de certesa, en el doble vessant de generadors de riscos (a evitar, reduir, compartir o acceptar) i d'oportunitats.

Constitueix un repte permanent dels òrgans de govern i direcció del Grup Agbar, en l'establiment de l'estratègia, la determinació de l'equilibri òptim entre riscos i oportunitats, que permeti la maximització de valor.





Aquestes polítiques generals, i les diversitats del Grup Agbar, han fet que la seva estructura de direcció i organització, basada en la corporació i les unitats de negoci, hagi estat concebuda per garantir l'existència dels dispositius de control necessaris per poder avaluar, controlar i mitigar els principals riscos.

En aquest sentit, el Consell d'Administració, tant de manera directa com a través de les seves comissions (Comissió Executiva i Comissió d'Auditoria i Control), exerceix funcions de supervisió de l'evolució dels negocis i dels sistemes de control implantats. Així mateix, els diferents comitès de direcció establerts (Comitè de Direcció del Grup, Comitè de Direcció Corporatiu i els comitès de direcció de cadascuna de les unitats de negoci) constitueixen, per la freqüència de les seves reunions, un element clau de l'avaluació, el seguiment i l'evolució dels principals riscos.

L'estructura de govern i direcció del Grup Agbar esmentada, juntament amb els sistemes de control establerts que descrivim en l'apartat D.2., permeten, tant des del punt de vista de corporació com de les unitats de negoci, considerar i fer el seguiment dels diferents riscos del Grup, que podem englobar en les categories següents:

– Riscos de l'entorn: evolució econòmica (creixement i desacceleració), reguladors i legals (normatives específiques, laboral, fiscal, LOPD, NIIF, etc.), risc país (polític i de sobirania), accés als mercats financers, competència, negoci (negocis madurs i nous negocis) i innovació.

– Riscos operatius i de processos: operacionals (contractació, renovació, prestació de serveis i crèdit de clients), tecnològics i de procés de la informació, capital humà, integritat i frau.

– Riscos financers: liquiditat, crèdit, tipus de canvi i tipus d'interès.

– Riscos d'informació per a la presa de decisions: associats amb informació operativa, financera i estratègica.

– Riscos de reputació corporativa: transparència (grup cotitzat) i sostenibilitat (riscos ambientals i de responsabilitat social).

Amb caràcter general, el Grup Agbar considera risc qualsevol amenaça que un esdeveniment, acció o omisió pugui impedir-li aconseguir els seus objectius i executar les seves estratègies amb èxit i, en particular, els que puguin comprometre la rendibilitat econòmica de les seves activitats, la seva solvència financera, el compliment de les diferents regulacions aplicables i la seva reputació corporativa.

#### **– D.2 Indiqui els sistemes de control establerts per avaluar, mitigar o reduir els principals riscos de la societat i el seu grup.**

Els sistemes de control del Grup Agbar operen l'àmbit de les diferents unitats de negoci i queden reforçats des de la corporació, que realitza funcions de definició, assessorament, coordinació, supervisió i control en diverses matèries (principalment, patrimonial, jurídica, econòmica, comptable, financera, fiscal, d'organització, de planificació i desenvolupament de nous negocis, de sistemes d'informació i de recursos humans).

En termes generals, i pel que fa als principals riscos a què es veu sotmès el Grup Agbar, els mecanismes i sistemes de control implantats per garantir-ne la detecció i la gestió es basen en:

\_ Establiment, supervisió i seguiment dels objectius estratègics i pressupostaris, tant a curt termini com a mitjà termini, la qual cosa permet detectar, i, si escau, corregir riscos derivats de desviacions que puguin afectar la consecució dels objectius marcats.

\_ Estandardització dels circuits d'anàlisi i autorització d'inversions en nous negocis, mercats, països, etc., que permeten quantificar els seus impactes en els resultats i en el patrimoni, així com el nivell de risc assumit (evolució econòmica, risc país, competència i negoci).

\_ Desenvolupament de polítiques, criteris, normes i procediments que permeten objectivitzar el funcionament dels diferents processos i subprocessos, i mitigar els riscos derivats de les actuacions de caràcter més operacional.

\_ Integració dels sistemes d'informació, que permeten garantir la fiabilitat i la integritat de la informació amb la incorporació de mecanismes de control homogenis.

En aquest sentit, cal destacar la progressiva agrupació, dins d'una unitat de serveis compartits del Grup, de la gestió de bona part dels sistemes tecnològics, amb la consegüent homogeneïtzació del tractament dels riscos derivats de l'oportunitat, l'operativitat i la seguretat d'aquests sistemes.

\_ Definició d'una política d'assegurances (responsabilitat civil, industrial, professional i patrimonial), que permet la minimització, mitjançant la transmissió a tercers, dels riscos que es podrien derivar d'esdeveniments imprevistos i no controlables.

\_ Determinació de plans de formació i gestió de l'acompliment, per als empleats del Grup Agbar, en el marc del desenvolupament de les seves expectatives professionals, que suposen un element clau de l'èxit empresarial i del futur de l'organització, i un mecanisme de control dels riscos associats a la formació i la retenció del capital humà.

\_ Consideració de la R+D+I com a eix estratègic d'èxit en la prestació dels serveis oferts pel Grup Agbar. Sobre això, cal esmentar que les diverses actuacions portades a terme en aquesta matèria (centres tecnològics, càtedres, projectes...), generalment en col·laboració amb organismes públics i universitats, tenen com a objectiu l'anticipació als canvis tecnològics que es puguin anar produint amb la consegüent minoració dels riscos d'innovació inherents a un entorn canviant.

\_ Centralització, en la Direcció Corporativa d'Economia i Finances, de l'establiment de directrius, normes i criteris respecte de la informació de caràcter econòmic, financer, fiscal i comptable del Grup, que permet, juntament amb la supervisió que se'n fa, obtenir una informació íntegra, homogènia i rellevant per a la presa de decisions, i així s'eviten els riscos associats amb la utilització, tant amb caràcter intern com per a la publicació externa, d'informació errònia.

\_ Definició i aplicació d'una política financera, que permet controlar els riscos de liquiditat, de crèdit i l'exposició a la variació de tipus de canvi i d'interès.

Pel que fa al risc de liquiditat (associat amb la capacitat per finançar els compromisos), el Grup Agbar manté un nivell d'endeutament prudent, compatible amb la generació de fons per part de les operacions corrents, amb una ràtio de capitalització sòlida i un ràting creditici d'alta qualitat. Així mateix, el Grup Agbar disposa de fonts de finançament diversificades (programa d'emissió de bons en





els mercats de capitals), i també de línies de finançament bancari no utilitzades i disponibles per ser utilitzades immediatament.

El risc de crèdit és la possibilitat de pèrdua financera derivada de l'incompliment per les nostres contraparts de les seves obligacions, ja sigui per dipòsits o altres actius financers que el Grup Agbar manté amb aquestes o per les seves obligacions en contractes d'instruments derivats. Aquest risc es mitiga mitjançant l'exigència d'una qualificació creditícia mínima, l'establiment de límits de risc i el seguiment periòdic de la concentració de risc en una mateixa contrapart.

El risc de canvi per al Grup Agbar es materialitza, principalment, en la fluctuació del valor de conversió en euros dels actius, en moneda local, de les filials estrangeres. Per mitigar aquest risc, el Grup Agbar finança aquests actius, en tots els casos en què això és possible, mitjançant deute local en aquesta mateixa moneda (ja sigui mitjançant contractació directa de finançament en la divisa del país de destinació de la inversió o mitjançant la seva creació sintètica a través d'instruments derivats, si aquests estan disponibles en el mercat local). Així mateix, i per limitar l'exposició del patrimoni de les filials estrangeres (cartera d'inversió de la matriu) a les variacions de les paritats de canvi, el Grup Agbar recorre, sempre que això és possible, a la contractació de finançament, real o sintètic (ús d'instruments derivats), en la mateixa moneda en què està denominada la cartera d'inversió.

L'exposició al risc de tipus d'interès (impacte en els resultats de pujades dels tipus d'interès que encareixen el cost del deute) queda minorada, en una part significativa, per la cobertura natural que ofereixen els negocis en què la inflació i/o els mateixos tipus d'interès constitueixen elements que, explícitament o implícitament, són incorporats en el procés de revisió periòdica de tarifes i preus. D'aquesta manera, el rendiment d'aquests actius està altament i positivament correlacionat amb el cost del finançament associat. En els casos en què aquesta correlació no es pot establir o només es pot establir dèbilment, el Grup Agbar en redueix l'exposició a eventuais pujades de tipus d'interès, mitjançant la fixació del cost de part del finançament a través de la contractació d'instruments derivats a diversos terminis.

En tots els casos, la utilització d'instruments derivats en el Grup Agbar té sempre un propòsit de cobertura (no especulatiu), i evita estructures complexes de difícil comprensió, valoració i gestió.

— Actuació, per part de la Direcció Corporativa d'Assessorament Jurídic, per donar resposta a a) la necessitat lògica d'una bona administració del propi patrimoni mobiliari i immobiliari, directe i indirecte, i dels seus negocis, garantint, des de l'òptica legal, un nivell responsable i adequat de seguretat jurídica; b) l'imperatiu legal d'exercir i acreditar el bon govern de la societat cotitzada i del seu grup; c) l'àmplia extensió de la responsabilitat social dels òrgans de govern i de la seva direcció; d) el criteri d'imprescindible independència de judici de l'estructura que vetlli pel compliment d'aquestes exigències.

— Establiment d'un Comitè de Desenvolupament Sostenible del Grup Agbar, que vetlla per l'observança dels valors clau del Grup (protecció de la salut i seguretat de les persones, qualitat del servei, protecció del medi ambient i avenç tecnològic).

La tasca desenvolupada per l'esmentat Comitè, juntament amb l'aprovació del codi ètic i de conducta i del codi mediambiental; la publicació d'un informe anual de sostenibilitat, que en relació amb l'exercici 2006 s'elabora amb els paràmetres establert-

ts en la guia GR3; l'adhesió al Pacte Mundial de les Nacions Unides; la pertinença al Foro de Reputación Corporativa, i el compliment de les pràctiques actuals sobre transparència i bon govern, permeten controlar els riscos que es podrien derivar de la reputació corporativa del Grup.

\_ Finalment, implantació de la funció d'auditoria interna en el Grup Agbar, que té com a objectiu l'avaluació independent dels sistemes de control intern establerts, amb el propòsit d'informar sobre l'adequació d'aquests i proposar aspectes de millora.

Aquesta avaluació periòdica dels sistemes de control intern permet mitigar els riscos derivats de la no-consecució dels objectius que els han estat assignats (fiabilitat i integritat de la informació financera i operativa, protecció (salvaguarda) d'actius (recursos), conformitat amb les polítiques, principis d'acció, procediments, lleis i regulacions aplicables, i gestió efectiva i eficient de les operacions).

**\_ D.3 En el supòsit que s'hagin materialitzat alguns dels riscos que afecten la societat i/o el seu grup, indiqui les circumstàncies que els han motivat i si han funcionat els sistemes de control establerts.**

En l'exercici 2006 no s'han produït altres materialitzacions de riscos que les propiciades pel desenvolupament de les diferents activitats que realitza el Grup Agbar, sense que s'hagin produït conseqüències adverses de rellevància.

De fet, quan s'han produït situacions susceptibles de generar materialització d'algun risc, s'ha pogut constatar el funcionament eficaç dels mecanismes de prevenció, informació i control, per la qual cosa fins avui es considera que els mitjans disposats i els sistemes de control de riscos han funcionat de manera raonablement satisfactòria.

**\_ D.4 Indiqui si hi ha alguna comissió o algun altre òrgan de govern encarregat d'establir i supervisar aquests dispositius de control, i detalli quines funcions té.**

Com hem explicat en l'apartat D.1., el Consell d'Administració, tant directament com a través de les seves comissions delegades (Comissió Executiva i Comissió d'Auditoria i Control), exerceix funcions de supervisió dels sistemes de control. Així mateix, els diferents comitès de direcció (Comitè de Direcció del Grup, Comitè de Direcció Corporatiu i els comitès de direcció de cadascuna de les unitats de negoci) constitueixen un element clau de l'avaluació, el seguiment i l'evolució dels principals riscos.

En particular, la Comissió d'Auditoria i Control té, entre les seves responsabilitats bàsiques, les de conèixer els processos d'informació financera i de control intern del Grup i revisar els seus comptes, vetllant pel compliment dels requeriments legals i l'aplicació correcta dels principis comptables.

En el desenvolupament de les seves comeses, la Comissió d'Auditoria i Control compta amb el suport de la funció d'auditoria interna del Grup sobre la qual té, segons les seves competències, una responsabilitat de supervisió. Per al desenvolupament de les seves funcions (avaluació independent dels sistemes de control intern establerts), la funció d'auditoria interna compta amb una Direcció d'Auditoria Interna Corporativa i unitats d'auditoria interna en diferents negocis del Grup. Tant del Consell d'Administració, a través de la Comissió d'Auditoria i Control, com dels diferents comitès de direcció, emana informació que, entre d'altres, per-





met a la funció d'auditoria interna del Grup enfocar les seves actuacions cap a l'avaluació d'àrees, processos i riscos que aquests consideren rellevants, així com elaborar els plans d'actuació oportuns. Aquests plans d'actuació, i els resultats aconseguits, són presentats recurrentment a la Comissió d'Auditoria i Control.

Així mateix, la Comissió d'Auditoria i Control, en el desenvolupament de les seves funcions, demana informació de la direcció general del Grup, dels responsables de les unitats de negoci, de les direccions corporatives, i també dels auditors externs.

#### **\_ D.5 Identificació i descripció dels processos de compliment de les diferents regulacions que afecten la societat i/o el seu grup.**

El Grup Agbar està present en diversos països i en diferents sectors d'activitat, en els quals està subjecte al compliment de diferents normatives, regulacions i legislacions.

Cadascun dels negocis del Grup compta amb direccions de control, jurídiques i de recursos humans específiques que tenen la responsabilitat de vetllar pel compliment de la legislació vigent aplicable en cada cas.

En aquest sentit, i addicionalment a les actuacions de les diferents direccions corporatives descrites en el punt D.2., la Direcció Corporativa d'Assessorament Jurídic presta l'assessorament oportú a l'àmbit corporatiu i supervisa la intervenció efectiva dels serveis jurídics de les unitats de negoci en els diferents àmbits de totes i cadascuna de les societats i empreses, garantint el nivell responsable i adequat de seguretat jurídica i el compliment global dels requeriments legals i reguladors que afecten el Grup.

L'organització d'Agbar respon a l'equilibri entre la descentralització que imposa l'especialització legal necessària per atendre la diversificació per activitats, que, al seu torn, determina l'existència de serveis jurídics en les unitats de negoci, i la dependència funcional que imposa la necessitat d'instauració de criteris i pautes generals de prevenció-reacció i de regularitat jurídica en tot el Grup, que, al seu torn, determina el control exercit, des del principi d'independència, sobre els serveis jurídics de les unitats de negoci, per la Direcció Corporativa.

El procés de control legal de riscos de la Direcció Corporativa d'Assessorament Jurídic culmina davant el secretari general-director general, que al seu torn en dóna compte al president i a la Comissió d'Auditoria i Control, sense perjudici de l'assistència directa davant la comissió de qualssevol dels empleats i càrrecs de la societat.

Són objectius bàsics de l'estructura jurídica del Grup Agbar els següents: dotar de regularitat i seguretat jurídica el desenvolupament de les diverses activitats, dels seus nous negocis, en les operacions d'inversió i desinversió, en l'administració ordinària i extraordinària del patrimoni, de la cartera d'assegurances; aplicar la política en matèria de poders, garanties i finançament, i supervisar tota operació que pugui posar en risc el crèdit del Grup Agbar; controlar el risc contenciós en curs i l'adequació de les provisions per raó d'aquest; controlar la regularitat mercantil de la totalitat de la cartera de societats; supervisar els expedients sobre concentracions empresarials, i en general, qualsevol conveni, acord o clàusula que pugui determinar la intervenció de les autoritats de defensa de la competència; i donar suport als òrgans de govern i de direcció perquè aquests i el Grup compleixin al més adequadament possible les normes sobre transparència i govern corporatiu, basant-se en una autoexigència alta de responsabilitat social corporativa.

Cal assenyalar, finalment, que els negocis a l'estranger compten amb un assessorament local en relació amb la regulació i la legislació específica que afecta el negoci i el Grup en cada país.

## **E JUNTA GENERAL**

### **E.1 Enumeri els quòrums de constitució de la junta general establerts en els estatuts. Descrigui en què es diferencien del règim de mínims previst en la Llei de societats anònimes (LSA).**

Els quòrums d'assistència per a la constitució vàlida de la junta general d'accionistes de la societat són els que estableix la Llei de societats anònimes. No hi ha quòrums reforçats per a la constitució, tret dels que estableix la mateixa Llei de societats anònimes per a supòsits especials. En conseqüència, els quòrums per a la constitució vàlida són:

a) per als assumptes ordinaris:

\_ en primera convocatòria, que els accionistes assistents, presents o representats, posseeixin almenys el 25% del capital subscrit amb dret de vot;

\_ en segona convocatòria, és vàlida la constitució de la junta sigui quin sigui el capital concurrent a la junta.

b) per als assumptes especials relatius a emissió d'obligacions, augment o reducció de capital, transformació, fusió o escissió de la societat i, en general, qualsevol modificació dels estatuts socials:

\_ en primera convocatòria, que els accionistes que hi concorrin, presents o representats, posseeixin almenys el 50% del capital subscrit amb dret de vot;

\_ en segona convocatòria, és suficient la concurrència del 25% del capital subscrit amb dret de vot.

### **E.2 Expliqui el règim d'adopció d'acords socials. Descrigui en què es diferencia del règim previst en la LSA.**

Els quòrums de votació per a l'adopció d'acords són els que estableix la Llei de societats anònimes. No hi ha quòrums reforçats per a l'adopció d'acords, tret dels que estableix la pròpia Llei de societats anònimes per a supòsits especials.

El quòrum d'adopció d'acords és el de majoria simple del capital amb dret de vot, present o representat en la junta, excepte en els supòsits especials esmentats abans en el punt b) de l'apartat E.1. anterior, en què, quan en segona convocatòria, hi concorrin accionistes que representin menys del 50% del capital subscrit amb dret de vot, els acords sobre aquestes matèries només es podran adoptar vàlidament amb el vot favorable dels dos terços del capital present o representat en la junta.

No hi ha un nombre màxim de vots que puguin emetre els accionistes. Cada acció dóna dret a un vot.

### **E.3 Relacioni els drets dels accionistes en relació amb les juntes generals, que siguin diferents dels que estableix la LSA.**

D'acord amb els estatuts socials, podran assistir a la junta general els accionistes que, de manera individualitzada o agrupadament amb d'altres, siguin titulars d'un mínim de tres-centes accions, i les tinguin inscrites en els registres a càrrec de la Societat de Gestió dels Sistemes de Registre, Compensació i Liquidació de Valors o





organisme que la substitueixi, i de les entitats participants en aquests sistemes, amb cinc dies d'antelació al dia en què s'hagi de celebrar la junta.

**\_ E.4 Indiqui, si escau, les mesures adoptades per fomentar la participació dels accionistes en les juntes generals.**

Tal com s'estableix en l'article 32, apartat 4, de reglament del Consell vigent el 2006:

"El Consell d'Administració ha de promoure la participació informada dels accionistes en les juntes generals i ha d'adoptar totes les mesures que siguin oportunes per facilitar que la Junta General d'Accionistes exerceixi efectivament les funcions que li són pròpies d'acord amb la Llei i els estatuts socials.

En concret, el Consell d'Administració ha d'adoptar les mesures següents:

- a) s'ha d'esforçar per posar a disposició dels accionistes, amb caràcter previ a la Junta, tota la informació legalment exigible i tota la que, tot i no ser-ho, pugui resultar d'interès i pugui ser subministrada raonablement;
- b) ha d'atendre, amb la màxima diligència, les sol·licituds d'informació que li formulin els accionistes amb caràcter previ a la Junta;
- c) ha d'atendre, amb la mateixa diligència, les preguntes que li formulin els accionistes amb ocasió de la celebració de la Junta; i,
- d) s'ha d'assegurar que els assumptes proposats a la Junta es voten ordenadament i separadament, per donar ocasió als accionistes d'intervenir per expressar la seva opinió sobre cadascuna de les qüestions sotmeses a votació."

L'anunci de convocatòria de junta general ordinària d'accionistes de la Societat es publica no només en un diari dels de major circulació a la província de Barcelona, sinó també en diversos diaris de gran difusió nacional. Des del mateix dia en què es publica la convocatòria, està disponible a la pàgina web de la Societat, en un bàner amb accés directe, tota la informació sobre els punts de l'ordre del dia i tota la documentació posada a disposició amb caràcter previ. En l'anunci de convocatòria, se sol incloure un advertiment de previsió sobre si la junta se celebrarà en primera o en segona convocatòria.

Així mateix, des del mateix dia de la convocatòria, hi ha la possibilitat per a l'accionista de delegar la seva representació de manera electrònica, a través de la pròpia pàgina web de la Societat.

Per a consultes específiques sobre la junta, des de la publicació de la convocatòria i fins que aquesta s'hagi celebrat, s'habilita una adreça de correu electrònic i un número de telèfon d'Atenció a l'Accionista. Aquestes dades consten a la pàgina web de la Societat.

**\_ E.5 Indiqui si el càrrec de president de la junta general coincideix amb el càrrec de president del Consell d'Administració. Detalli, si escau, quines mesures s'adopten per garantir la independència i el bon funcionament de la junta general:**

SÍ	NO
<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

#### DETALLI LES MESURES

D'acord amb el reglament de la junta, es preveu que els accionistes que s'absentïn de la sala en què se celebra la junta abans de la votació poden deixar-ne constància, a l'efecte que el seu vot no sigui computat en els punts de l'ordre del dia que falti sotmetre a votació.

A fi de preservar el caràcter deliberant de la junta, per exercir el dret de vot, l'accionista ha d'assistir, bé per si mateix o representat, a la junta general. D'aquesta manera, qualsevol proposta no inclosa en l'ordre del dia que se sotmeti a votació serà votada pels accionistes, amb el coneixement previ del desenvolupament del debat.

#### **\_ E.6 Indiqui, si escau, les modificacions introduïdes durant l'exercici en el reglament de la junta general.**

Durant l'exercici 2006 no hi ha hagut modificacions en el reglament de la junta.

El text vigent de reglament de la junta és el que fou proposat pel Consell a la junta d'accionistes i aprovat per aquesta en la reunió de 21 de maig de 2004, comunicat a la Comissió Nacional del Mercat de Valors i inscrit en el registre mercantil.

El text es pot visualitzar en la pàgina web de la Societat, en el bàner "Informació per a accionistes i inversors", en l'apartat de govern corporatiu.

#### **\_ E.7 Indiqui les dades d'assistència a les juntes generals celebrades en l'exercici al qual es refereix aquest informe:**

DADES D'ASSISTÈNCIA				
DATA JUNTA GENERAL	% DE PRESÈNCIA FÍSICA	% EN REPRESENTACIÓ	% VOT A DISTÀNCIA	TOTAL %
19-05-2006	1,035	55,749	0,000	56,784

#### **\_ E.8 Indiqui breument els acords adoptats en les juntes generals tancats en l'exercici a què es refereix aquest informe i el percentatge de vots amb què s'ha adoptat cada acord.**

El dia 19 de maig de 2006 es va celebrar la junta general ordinària d'accionistes de Societat General d'Aigües de Barcelona, S.A., a la Torre Agbar (i dins d'aquesta, a l'auditori), a l'avinguda Diagonal, 211, de Barcelona, amb la intervenció de notari públic per a l'aixecament de l'acta de la sessió, a sol·licitud dels administradors.

La junta es va constituir en primera convocatòria, amb l'assistència de 1.641 accionistes, titulars de 84.320.061 accions, representatives del 56,785% del capital social, i per tant, dels drets de vot.

Dels concurrents, hi estaven presents 287 accionistes, titulars de 1.538.247 accions, això és, d'un 1,035% del capital social, i hi estaven representats 1.354 accionistes, titulars de 82.781.814 accions, això és, d'un 55,749% del capital social.

En l'esmentada junta es van adoptar els següents acords:





1r. Aprovar els comptes anuals individuals, comprensius del balanç, compte de pèrdues i guanys i memòria, i els consolidats, comprensius del balanç, compte de pèrdues i guanys, estat d'ingressos i despeses reconegudes, estat de fluxos d'efectiu i memòria, corresponents a l'exercici 2005 i els respectius informes de gestió, verificats, juntament amb els informes de gestió individuals i consolidats, pels auditors de comptes de la companyia, així com aprovar la gestió del Consell d'Administració, de la presidència i de la direcció de la Societat. Els comptes anuals i l'informe de gestió individuals consten en el revers de 46 folis de paper timbrat de l'Estat, de classe 8a, números OH8392020 a l'OH8392065, ambdós inclusivament, i en el revers del foli de paper timbrat de la mateixa classe 8a, número OH8392066, i els comptes anuals consolidats i el seu respectiu informe de gestió consten en el revers de 93 folis de paper timbrat de l'Estat, de classe 8a, números OH8392070 a l'OH8392162, ambdós inclusivament, i en el revers del foli de paper timbrat de la mateixa classe 8a, número OH8392163, i han estat verificats per l'Auditor Deloitte, S.L.

2n. Aprovar la proposta d'aplicació del resultat de l'exercici 2005, formulada pel Consell d'Administració en els següents termes i facultar el Consell d'Administració perquè determini el termini i la forma de pagament del dividend complementari:

Beneficio neto del Ejercicio de 2005	113.559.042,32 euros
A reserva legal	293.746,40 euros
A dividend a compte repartit	25.728.583,83 euros
A dividend complementari	38.225.324,54 euros
A reserva voluntària	49.311.387,55 euros

3r. a) Reelegir com a conseller pel termini estatutari de cinc anys el Sr. Jean-Louis Chaussade.

b) Nomenar conseller el Sr. Gérard Lamarche pel termini estatutari de cinc anys, per cobrir la vacant produïda per la dimissió del Sr. Philippe Brongniart, el mandat del qual finalitzava el proper dia 25 de maig de 2006.

c) Fixar en 13 el nombre de membres del Consell d'Administració.

4t. Reelegir com a auditor de comptes de la companyia, tant per als comptes individuals com per als consolidats, pel període d'un any, és a dir, per a l'exercici 2007, la companyia Deloitte, S.L.

5è. Donar-se per informat de la modificació del reglament del Consell d'Administració, que introdueix una disposició addicional, i inclou la figura del president d'honor, amb el següent contingut:

#### DISPOSICIÓN ADDICIONAL. PRESIDENTS D'HONOR.

El Consell d'Administració, en consideració a l'especial rellevància del seu mandat, podrà designar Presidents d'Honor aquelles persones que hagin exercit el càrrec de President del Consell, i els podrà atribuir funcions de representació honorífica de la Societat i per als actes que els encarregui expressament el President del Consell.

Els Presidents d'Honor podran assistir excepcionalment a les reunions del Consell quan el President els hi convidi, i a més de les funcions de representació honorífica, prestaran assessorament al Consell i al seu President, i col·laboraran en el

manteniment de les millors relacions dels accionistes amb els òrgans de govern de la Societat i dels accionistes entre ells.

El Consell d'Administració posarà a disposició dels Presidents d'Honor els mitjans tècnics, materials i humans que consideri convenients perquè aquells exerceixin les seves funcions en els termes més adequats, i a través de les fórmules més oportunes.”

6è. a) Modificar l'article 12 dels estatuts socials per adaptar-lo a la modificació de la Llei de societats anònimes operada per la Llei 19/2005, de 14 de novembre, de manera que d'ara endavant tindrà la següent redacció:

“ARTICLE 12è. Convocatòria de la Junta General

La junta general, ordinària o extraordinària, haurà de convocar-la el Consell d'Administració mitjançant un anunci publicat al Butlletí Oficial del Registre Mercantil i en un dels diaris de més circulació de la província, com a mínim un mes abans de la data fixada perquè se celebri.

L'anunci expressarà la data i el lloc de la reunió en primera convocatòria i l'ordre del dia. També podrà fer-se constar la data en què, si és el cas, s'hagi de celebrar en segona convocatòria. Entre la primera i la segona convocatòria haurà de passar, com a mínim, un termini de 24 hores. Si la junta general, degudament convocada, no se celebra en primera convocatòria ni s'ha previst en l'anunci la data de la segona, la segona haurà d'anunciar-se amb els mateixos requisits de publicitat que la primera, dins dels quinze dies següents a la data de la junta no celebrada i amb vuit dies d'antelació a la data de la reunió.”

b) Modificar l'article 13 dels estatuts socials, de manera que d'ara endavant tindrà la següent redacció:

“ARTICLE 13è. Facultat i obligació de convocar la Junta General

El Consell d'Administració està obligat a convocar la junta general ordinària perquè se celebri dins dels sis primers mesos de cada exercici, i està facultat per convocar la junta general extraordinària d'accionistes sempre que ho estimi convenient per als interessos socials.

Així mateix, haurà de convocar la junta general extraordinària quan ho sol·licitin socis que siguin titulars almenys del 5% del capital social i que hagin expressat en la sol·licitud els assumptes per tractar a la junta. En aquest cas, la junta haurà de convocar-se perquè se celebri dins del termini que estipula la Llei de societats anònimes. El Consell d'Administració confeccionarà l'ordre del dia, on inclourà necessàriament els assumptes que hagin estat objecte de sol·licitud.”

c) Modificar l'article 23 dels estatuts socials, a fi de configurar clarament el termini estatutari no com un màxim, simplificant-lo perquè tot nou conseller pugui completar un mandat sencer, i fixant d'altra banda el final del mandat en la junta general ordinària que se celebri durant l'any en què finalitzi el mandat, de manera que d'ara endavant tindrà la següent redacció:





#### “ARTICLE 23è. Nomenament de consellers

Correspon a la junta general la determinació, entre el màxim i el mínim, del nombre exacte dels components del Consell d'Administració, així com el nomenament i la separació dels consellers.

Per a l'elecció dels membres del Consell d'Administració pel sistema de representació proporcional es farà el que disposa l'article 137 del text refós de la Llei de societats anònimes i el Reial decret 821/1991, de 17 de maig, que el desenvolupa.

Els consellers seran nomenats per un termini de cinc anys, sense perjudici que puguin ser reelegits una vegada o més pel mateix període.

Si durant el termini per al qual siguin nomenats els consellers es produeixen vacants, el Consell podrà designar entre els accionistes les persones que hauran d'ocupar-les fins que es reuneixi la primera junta general.

Als efectes anteriors, el termini de durada del càrrec de conseller finalitzarà el dia en què se celebri la junta general ordinària de l'any en què es compleixi el termini estatutari de cinc anys, o el dia en què finalitzi el termini per celebrar-la sense que s'hagi celebrat, llevat que amb anterioritat, dins de l'any referit i una vegada hagi vençut el termini de durada del càrrec, se celebri una junta general, moment en el qual es produirà la finalització.”

Els actuals consellers continuaran en l'exercici del càrrec durant el termini fixat per la junta en el moment del seu nomenament.

- d) Modificar l'article 24 dels estatuts socials amb la finalitat d'introduir-hi la figura del president d'honor, de manera que d'ara endavant tindrà la redacció següent:

#### “ARTICLE 24è. Càrrecs del Consell

El Consell d'Administració elegirà del seu si un president i un o diversos vicepresidents i designarà la persona, de dintre o fora del mateix Consell, que hagi d'exercir el càrrec de secretari, el qual, en cas que no sigui conseller, tindrà veu però no vot.

Al president el substitueix, en cas de vacant, absència o malaltia, el vicepresident primer, si n'hi ha, i si no n'hi ha els altres vicepresidents segons el seu ordre de prelación; si falten tots aquests, aleshores exercirà les funcions de president el conseller que a aquest efecte sigui elegit interinament.

El vicesecretari, si n'hi ha, auxiliarà el secretari i el substituirà en cas de vacant, absència o malaltia. Si no hi ha vicesecretari, substituirà el secretari el conseller de menys edat d'entre els assistents a la reunió.

El Consell d'Administració, en consideració a l'especial rellevància del seu mandat, podrà designar presidents d'honor aquelles persones que hagin exercit el càrrec de president del Consell, i els podrà atribuir funcions de representació honorífica de la Societat i per als actes que els encarregui expressament el president del Consell. Els presidents d'honor podran assistir excepcionalment a les reunions del Consell quan el president els hi convidi, i a més de les funcions de representació honorífica, pres-

taran assessorament al Consell i al seu president, i col·laboraran en el manteniment de les millors relacions dels accionistes amb els òrgans de govern de la societat i dels accionistes entre ells. El Consell d'Administració posarà a disposició dels presidents d'honor els mitjans tècnics, materials i humans que consideri convenients perquè aquells exerceixin les seves funcions en els termes més adequats, i a través de les fórmules més oportunes.”

7è. Circumscriure l'autorització concedida al Consell d'Administració en la junta de 30 maig de 2003 per a l'emissió d'obligacions o altres valors de renda fixa a les emissions convertibles i/o canviables en accions de la pròpia Societat, mantenint-se la xifra prevista en aquest acord de fins a 500 milions d'euros, així com el termini també previst de cinc anys, i concedint una autorització nova i independent al Consell d'Administració -el qual podrà delegar- perquè pugui acordar, fixant els termes i les condicions que consideri pertinents -o bé delegant les facultats que cregui oportunes-, en una o diverses vegades, l'emissió de qualsevol tipus de valor de renda fixa o instrument de deute, excepte emissions convertibles i/o canviables en accions de la pròpia Societat -per a les quals s'estarà subjecte a l'autorització específica sobre aquestes-, en qualsevol de les formes admeses en Dret, i entre elles, pagarés, cèdules, warrants, participacions preferents, obligacions, bons, de qualsevol tipus, inclusivament subordinats, simples o amb garantia de qualsevol tipus, directament la pròpia Societat o bé a través de societats instrumentals, i en aquest cas també, amb garantia o sense de Societat General d'Aigües de Barcelona, S.A., fins a un límit en total de 3.000 milions d'euros, o el seu contravalor en divises, sempre que no se sobrepassin els límits legals que resultin aplicables, si escau, i tant mitjançant emissions definitives, com ampliació d'altres anteriors, autoritzacions o programes.

Als efectes de l'autorització i dels seus límits, les emissions de pagarés i altres instruments de deute de venciment no superior a divuit mesos es computaran per l'import del saldo viu existent en cada moment.

La present autorització es concedeix per un termini de cinc anys i en qualsevol cas els programes de pagarés s'entendran amb càrrec a l'autorització vigent quan s'aprovin, si bé les renovacions d'aquests s'imputaran a l'autorització vigent en el moment en què aquestes es produeixin.

8è. Autoritzar el Consell d'Administració perquè aquest, bé per si mateix o a través dels seus delegats o apoderats, de manera directa en nom de la Societat, o bé indirectament mitjançant una societat dominada, pugui adquirir derivativament accions de la companyia mateixa, per la modalitat de compravenda o permuta, o qualsevol altra permesa per la Llei, fins a un saldo màxim de 7.424.460 accions, a un preu o valor que no excedeixi en més d'un 15% o menys d'un 15% el preu de tancament de cotització del dia anterior. Aquesta autorització té una durada màxima de 18 mesos, a comptar de l'adopció d'aquest acord, amb els altres requisits de l'article 75 de la Llei de societats anònimes. I deixar sense efecte, en la part no utilitzada, l'autorització conferida sobre aquest particular per la junta general ordinària de data 20 de maig de 2005.

No obstant això, quan es tracti d'adquisició d'accions emeses en virtut de l'augment de capital acordat el 25 de maig de 2001, per servir de cobertura a la companyia per al Pla d'Opcions Maig 2001 -tant si mantenen el caràcter de rescatables com si no- en l'adquisició en exercici del dret d'opció concedit per l'entitat subscriptora, sigui per al lliurament posterior al personal -adquisició que amb aquesta finalitat s'autoritza expressament-, sigui per resultar sobrants, el preu d'adquisició al qual la Societat podrà adquirir aquestes accions serà el pactat en l'opció, que és el preu





d'emissió, independentment de si supera els marges del 15% als quals fa referència el paràgraf anterior.

9è. Autoritzar el Consell d'Administració perquè procedeixi a acomplir els acords adoptats, amb facultats d'esmena, complementació, execució, desenvolupament i substitució en favor del president, o qualsevol altre conseller, i a més, facultar especialment el president i secretari perquè qualsevol d'ells indistintament pugui procedir a solemnitzar en instrument públic els acords que siguin inscriptibles, atorgant a l'efecte els documents públics o privats, fins i tot amb caràcter d'esmena, rectificació, complementació o aclariment que siguin necessaris per aconseguir-ne la inscripció en el registre mercantil.

El resultat de la votació dels acords transcrits anteriorment, adoptats per la junta general ordinària d'accionistes, va ser el següent:

- \_ Acord 1r: 84.318.961 vots afirmatius; 0 vots negatius; 0 abstencions; 1.100 abandonaments registrats.
- \_ Acord 2n: 84.318.961 vots afirmatius; 0 vots negatius; 0 abstencions; 1.100 abandonaments registrats.
- \_ Acord 3r: A) 84.316.801 vots afirmatius; 0 vots negatius; 2.160 abstencions; 1.100 abandonaments registrats; B) 84.316.801 vots afirmatius; 0 vots negatius; 2.160 abstencions; 1.100 abandonaments registrats; C) 84.316.801 vots afirmatius; 0 vots negatius; 2.160 abstencions; 1.000 abandonaments registrats.
- \_ Acord 4t: 84.318.961 vots afirmatius; 0 vots negatius; 0 abstencions; 1.100 abandonaments registrats.
- \_ Acord 5è: 84.318.556 vots afirmatius; 405 vots negatius; 0 abstencions; 1.100 abandonaments registrats.
- \_ Acord 6è: A) 84.318.961 vots afirmatius; 0 vots negatius; 0 abstencions; 1.100 abandonaments registrats; B) 84.318.961 vots afirmatius; 0 vots negatius; 0 abstencions; 1.100 abandonaments registrats; C) 84.318.961 vots afirmatius; 0 vots negatius; 0 abstencions; 1.100 abandonaments registrats; D) 84.317.961 vots afirmatius; 1.000 vots negatius; 0 abstencions; 1.100 abandonaments registrats.
- \_ Acord 7è: 84.316.801 vots afirmatius; 2.160 vots negatius; 0 abstencions; 1.100 abandonaments registrats.
- \_ Acord 8è: 84.318.961 vots afirmatius; 0 vots negatius; 0 abstencions; 1.100 abandonaments registrats.
- \_ Acord 9è: 84.316.801 vots afirmatius; 0 vots negatius; 2.160 abstencions; 1.100 abandonaments registrats.

**\_ E.9 Indiqui, si escau, el nombre d'accions que són necessàries per assistir a la junta general i si, pel que fa a aquest punt, hi ha alguna restricció estatutària.**

D'acord amb el que disposa l'article 15 dels estatuts socials, podran assistir a la junta general els accionistes que, de manera individualitzada o agrupadament amb d'altres, siguin titulars d'un mínim de tres-centes (300) accions, i les tinguin inscrites en els registres a càrrec de la Societat de Gestió dels Sistemes de Registre, Compensació i Liquidació de Valors o organisme que la substitueixi, i de les entitats participants en aquests sistemes, amb cinc dies d'antelació al dia que hagi de tenir lloc la junta.

**\_ E.10 Indiqui i justifiqui les polítiques seguides per la societat pel que fa a les delegacions de vot en la junta general.**

D'acord amb l'article 16 dels estatuts socials i l'article 9 del reglament de la junta general d'accionistes, tot accionista que tingui dret d'assistència pot fer-se repre-

sentar en la junta general per mitjà d'una altra persona, encara que aquesta no sigui accionista. La representació s'ha de conferir per escrit o per mitjans de comunicació a distància que garanteixin degudament la identitat del subjecte, i amb caràcter especial per a cada junta, sense perjudici del que disposa l'article 108 del text refós de la Llei de societats anònimes, i pel que fa a la resta s'han d'observar les disposicions legals sobre la matèria. En tot cas, el representant ha d'aportar la targeta d'assistència expedida a nom de l'accionista.

La representació és sempre revocable. L'assistència personal a la junta del representat tindrà valor de revocació.

D'acord amb l'article 9 del reglament de la junta general d'accionistes i l'article 32 apartat 3 del reglament del Consell d'Administració, les sol·licituds públiques de delegació del vot realitzades pel Consell d'Administració o per qualsevol dels seus membres han d'assenyalar de manera detallada el sentit en què votarà el representant en cas que l'accionista no imparteixi instruccions. El vot delegat en virtut d'aquesta sol·licitud pública no pot ser exercit en els punts de l'ordre del dia en què es trobi en conflicte d'interès, d'acord amb el que disposa l'article 114 de la Llei del mercat de valors.

**\_ E.11 Indiqui si la companyia té coneixement de la política dels inversors institucionals de participar o no en les decisions de la societat:**

SÍ	NO
	X

#### DESCRIGUI LA POLÍTICA

**\_ E.12 Indiqui l'adreça i el mode d'accés al contingut de govern corporatiu en la pàgina web.**

Els continguts de publicació obligatòria per la Llei 26/2003, de 17 de juliol, de transparència de les societats anònimes cotitzades, que va desenvolupar l'Ordre ECO/3722/2003, de 26 de desembre, i els que ha exigint la Circular 1/2004, de 17 de març, de la CNMV sobre l'Informe Anual de Govern Corporatiu de les societats anònimes cotitzades són directament accessibles en les adreces [www.agbar.es](http://www.agbar.es) i [www.agbar.com](http://www.agbar.com).

## **\_ F GRAU DE SEGUIMENT DE LES RECOMANACIONS DE GOVERN CORPORATIU**

**Indiqui el grau de compliment de la societat respecte de les recomanacions de govern corporatiu existents, o, si escau, la no-assumpció d'aquestes recomanacions.**

**En el supòsit de no complir-ne alguna, expliqui les recomanacions, normes, pràctiques o criteris, que aplica la societat.**



**Mentre el document únic a què es refereix l'Ordre ECO/3722/2003, de 26 de desembre, no sigui elaborat, s'han de prendre com a referència per completar aquest apartat les recomanacions de l'Informe Olivencia i de l'Informe Aldama.**

## **RECOMANACIONS DEL CODI UNIFICAT DE BON GOVERN DE MAIG DE 2006**

La Societat treballa en l'estudi i l'anàlisi de les recomanacions contingudes en el Codi Unificat de Bon Govern, i ha iniciat les corresponents actuacions per valorar la procedència de la seva incorporació a les pràctiques d'aquest.

En aquest sentit, està previst que en una pròxima reunió se sotmeti a aprovació del Consell d'Administració unes modificacions del reglament del Consell per adaptar-se a algunes de les recomanacions, que es comunicaran a la Comissió Nacional del Mercat de Valors i es presentaran per a inscripció en el registre mercantil, i de les quals informará en la pròxima junta general d'accionistes.

D'acord amb el propi Codi Unificat de Bon Govern, en l'Informe Anual de Govern Corporatiu corresponent a l'exercici 2007 que es presentarà el 2008, serà quan es prengui com a referència el Codi Unificat per consignar si se segueixen o no les recomanacions de govern corporatiu. Per aquesta raó, a continuació s'explica el seguiment de les recomanacions fent referència a l'Informe Olivencia-Aldama.

## **SEGUIMENT RECOMANACIONS "INFORME OLIVENCIA"- "INFORME ALDAMA"**

En aquest apartat se segueix l'índex de recomanacions que consta en el *Codi de Bon Govern de la Comissió Especial per a l'Estudi d'un Codi Ètic dels Consellers d'Administració de les Societats* (Informe Olivencia), de 26 de febrer de 1998. En la mesura que sigui possible, dins de cadascuna d'elles, s'intentaran incloure les recomanacions de l'*Informe de la Comissió Especial per al Foment de la Transparència i la Seguretat dels Mercats Financers i en les societats cotitzades* (Informe Aldama), de 8 de gener de 2003.

### **Recomendació 1**

"Que el Consell d'Administració assumeixi expressament com a nucli de la seva missió la funció general de supervisió, exerceixi amb caràcter indelegable les responsabilitats que comporta i estableixi un catàleg formal de les matèries reservades al seu coneixement."

Se segueix parcialment aquesta recomanació, ja que el Consell d'Administració assumeix la funció de supervisió, però té delegades amb caràcter general totes les seves facultats delegables en la Comissió Executiva i en el president executiu, sense tenir establert un catàleg formal de matèries reservades, excepte les que resulten de la legislació vigent.

### **Recomendació 2**

"Que s'integri en el Consell d'Administració un nombre raonable de consellers independents, el perfil dels quals respongui a persones de prestigi professional desvinculades de l'equip executiu i dels accionistes significatius."

Se segueix aquesta recomanació. Dos dels membres del Consell d'Administració són consellers independents. En sessió del Consell d'Administració de 18 de juny

de 2004, es va acordar la continuïtat en els càrrecs dels consellers Sr. Feliciano Fuster Jaume i Sr. Joan Rosell Lastortras, en qualitat de consellers independents, perquè ja no mantenen cap vinculació amb accionistes significatius, tenen unes condicions professionals acreditades i una gran experiència professional.

#### **Recomendació 3**

“Que en la composició del Consell d'Administració, els consellers externs (dominicals i independents) constitueixin àmplia majoria sobre els executius i que la proporció entre dominicals i independents s'estableixi tenint en compte la relació existent entre el capital integrat per paquets significatius i la resta.”

Aquesta recomanació va ser actualitzada per l'Informe Aldama, en el sentit que hi hagi una majoria àmplia de consellers externs i, dins d'aquests, una participació molt significativa de consellers independents, tenint en compte l'estructura accionarial de la Societat i el capital representat en el Consell.

Se segueix parcialment aquesta recomanació en el fet que els consellers externs constitueixen una àmplia majoria sobre els executius i hi ha presència de dos consellers independents, però no guarden la relació entre capital integrat per paquets significatius i la resta.

#### **Recomendació 4**

“Que el Consell d'Administració ajusti la seva dimensió per aconseguir un funcionament més eficaç i participatiu. En principi, la quantitat adequada podria oscil·lar entre cinc i quinze membres.”

Se segueix aquesta recomanació, atès que el nombre de consellers és de tretze.

#### **Recomendació 5**

“Que en el cas que el Consell opti per la fórmula d'acumulació en el president del càrrec de primer executiu de la societat, adopti les cauteles necessàries per reduir els riscos de la concentració de poder en una sola persona.”

Se segueix aquesta recomanació en la mesura que, d'acord amb el reglament del Consell, el president executiu no pot formar part de la Comissió d'Auditoria i Control ni de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, atès que els membres d'aquestes comissions han de ser consellers externs.

#### **Recomendació 6**

“Que es doti de major rellevància la figura del secretari del Consell, i que es reforci la seva independència i estabilitat, i es destaquï la seva funció de vetllar per la legalitat formal i material de les actuacions del Consell.”

Se segueix aquesta recomanació.

#### **Recomendació 7**

“Que la composició de la Comissió Executiva, si n'hi ha, reflecteixi el mateix equilibri que mantingui el Consell entre les diverses classes de consellers, i que les relacions entre ambdós òrgans s'inspirin en el principi de transparència, de manera que el Consell tingui ple coneixement dels assumptes tractats i de les decisions adoptades per la Comissió.”

Se segueix bàsicament aquesta recomanació, si bé la composició de la Comissió Executiva, a causa del nombre més reduït de membres, no guarda la mateixa proporció que el Consell, però es dona un equilibri entre les diferents classes de consellers. El Consell té un coneixement dels assumptes bàsics tractats per la Comissió Executiva, si bé el coneixement de tots els assumptes i de tots els extrems no és exhaustiu.





#### **Recomendació 8**

“Que el Consell d'Administració constitueixi en el seu si comissions delegades de control, compostes exclusivament per consellers externs, en matèria d'informació i control comptable (auditoria); selecció de consellers i alts directius (nomenaments); determinació i revisió de la política de retribucions (retribucions), i avaluació del sistema de govern (compliment).”

Se segueix aquesta recomanació.

#### **Recomendació 9**

“Que s'adoptin les mesures necessàries per assegurar que els consellers disposin amb l'antelació necessària de la informació suficient, específicament elaborada i orientada per preparar les sessions del Consell, sense que pugui eximir de la seva aplicació, excepte en circumstàncies excepcionals, la importància o naturalesa reservada de la informació.”

Se segueix aquesta recomanació. S'elabora un dossier amb informació sobre tots els temes que seran objecte de tractament en el Consell. Aquest dossier s'entrega als consellers abans que s'iniciï la sessió del Consell, i amb anterioritat si qualsevol d'aquests el sol·licita o bé si es planteja qualsevol assumpte especialment complex.

#### **Recomendació 10**

“Que, per assegurar l'adequat funcionament del Consell, les reunions se celebrin amb la freqüència necessària per al compliment de la seva missió; que el president fomenti la intervenció i presa de posició lliure de tots els consellers; que es tingui cura especialment de la redacció de les actes, i s'avalui, almenys anualment, la qualitat i eficiència dels seus treballs.”

Se segueix parcialment. No hi ha una avaluació anual de la qualitat i eficiència dels treballs del Consell d'Administració.

#### **Recomendació 11**

“Que la intervenció del Consell en la selecció i reelecció dels seus membres s'atingui a un procediment formal i transparent, a partir d'una proposta raonada de la Comissió de Nomenaments.”

Se segueix aquesta recomanació.

#### **Recomendació 12**

“Que les societats incloguin en la seva normativa l'obligació dels consellers de dimidir en supòsits que puguin afectar negativament el funcionament del Consell o el crèdit i la reputació de la Societat.”

Se segueix aquesta recomanació.

#### **Recomendació 13**

“Que s'estableixi una edat límit per desenvolupar el càrrec de conseller, que podria ser de seixanta-cinc a setanta anys per als consellers executius i el president, i una mica més flexible per a la resta dels membres.”

L'Informe Aldama ha revisat en aquest punt el criteri de l'Informe Olivencia i no estableix un límit d'edat, i es limita a precisar que la societat que adopti una política sobre això l'ha d'establir amb claredat en la seva normativa interna.

El reglament del Consell no fixa cap límit d'edat per ser nomenat conseller, ni tampoc per exercir aquest càrrec, i per tant, la societat no ha establert cap política sobre això.

#### **Recomendació 14**

“Que es reconegui formalment el dret de tot conseller a demanar i obtenir la informació i l'assessorament necessaris per al compliment de les seves funcions de

supervisió, i que s'estableixin els mitjans adequats per a l'exercici d'aquest dret, fins i tot acudint a experts externs en circumstàncies especials.”

Se segueix aquesta recomanació.

**Recomendació 15**

“Que la política de remuneració dels consellers, la proposta, avaluació i revisió de la qual s'ha d'atribuir a la Comissió de Retribucions, s'ajusti als criteris de moderació, relació amb els rendiments de la societat i informació detallada i individualitzada.”

Se segueix pel que fa a moderació i informació detallada (tal com consta en l'anterior apartat B.1.8. d'aquest informe). La remuneració dels consellers és fixada pel Consell d'Administració, a proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, dins de l'import màxim establert en l'article 32 dels estatuts socials.

**Recomendació 16**

“Que la normativa interna de la societat detalli les obligacions que provenen dels deures generals de la diligència i lleialtat dels consellers, i que determini, en concret, la situació de conflictes d'interessos, el deure de confidencialitat, l'explotació d'oportunitats de negoci i l'ús d'actius socials.”

Se segueix aquesta recomanació.

**Recomendació 17**

“Que el Consell d'Administració promogui l'adopció de les mesures oportunes per estendre els deures de lleialtat als accionistes significatius, establint, en especial, cauteles per a les transaccions que es realitzin entre aquests i la societat.”

Se segueix aquesta recomanació.

**Recomendació 18**

“Que s'arbitrin mesures encaminades a fer més transparent el mecanisme de delegació de vots i a potenciar la comunicació de la societat amb els accionistes, en particular amb els inversors institucionals.”

Se segueix aquesta recomanació.

**Recomendació 19**

“Que el Consell d'Administració, més enllà de les exigències imposades per la normativa vigent, es responsabilitzi de subministrar als mercats informació ràpida, precisa i fiable, en especial quan es refereixi a l'estructura de l'accionariat, a modificacions substancials de les regles de govern, a operacions vinculades d'especial relleu o a l'autocartera.”

Se segueix aquesta recomanació.

**Recomendació 20**

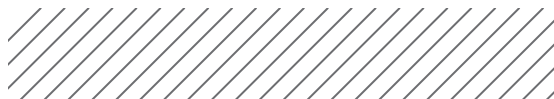
“Que tota la informació financera periòdica que, a més de l'annual, s'ofereixi als mercats s'elabori conforme als mateixos principis i pràctiques professionals dels comptes anuals, i abans de ser difosa, sigui verificada per la Comissió d'Auditoria.”

Se segueix aquesta recomanació.

**Recomendació 21**

“Que el Consell d'Administració i la Comissió d'Auditoria vigilin les situacions que puguin suposar risc per a la independència dels auditors externs de la societat i, en concret, que verifiquin el percentatge que representen els honoraris satisfets per tots els conceptes sobre el total d'ingressos de l'empresa auditora, i que s'informi públicament dels corresponents a serveis professionals de naturalesa diferent dels d'auditoria.”





Se segueix aquesta recomanació. En els comptes anuals i en aquest Informe Anual de Govern Corporatiu s'informa públicament dels corresponents serveis professionals de naturalesa diferent dels d'auditoria.

#### **Recomendació 22**

“Que el Consell d'Administració procuri evitar que els comptes que formuli es presentin a la junta general amb reserves i condicions en l'informe d'auditoria, i que, quan això no sigui possible, tant el Consell com els auditors expliquin amb claredat als accionistes i als mercats el contingut i l'abast de les discrepàncies.”

Se segueix aquesta recomanació.

## **G ALTRES INFORMACIONS D'INTERÈS**

**Si considera que hi ha algun principi o aspecte rellevant relatiu a les pràctiques de govern corporatiu aplicat per la seva societat, que no ha estat abordat per aquest informe, a continuació, esmenti'l i expliqui'n el contingut.**

**Dins d'aquest apartat es pot incloure qualsevol altra informació, aclariment o matís, relacionats amb els apartats anteriors de l'informe, en la mesura que siguin rellevants i no reiteratius.**

**En concret, indiqui si la societat està sotmesa a una legislació diferent de l'espanyola en matèria de govern corporatiu i, si escau, inclogui la informació que està obligada a subministrar i que sigui diferent de l'exigida en aquest informe.**

### **EN RELACIÓ AMB L'APARTAT A.1.**

Amb data 19 de maig de 2006 es va atorgar escriptura pública de a) conversió de les 584.442 accions rescatables classe B, que en aquesta data representaven la totalitat de les accions constitutives d'aquesta classe, en 584.442 accions ordinàries classe A, i b) eliminació de la distinció de classes, ja que totes les accions representatives del capital social havien sobrevingut de la mateix classe.

Amb data 20 de novembre de 2006 es va atorgar escriptura pública d'augment de capital, mitjançant la qual, transcorregut el període de subscripció preferent, es declara augmentat el capital social en 1.476.477 accions ordinàries, i el capital social queda fixat en 149.965.688 euros, íntegrament subscrit i desemborsat. Aquest capital està integrat per 149.965.688 accions, d'un euro de valor nominal cadascuna, representades per mitjà d'anotacions en compte.

### **EN RELACIÓ AMB L'APARTAT A.2.**

Les dades del nombre d'accions directes i indirectes que consten són relatives al 31 de desembre de 2006, i són les que els accionistes han comunicat a la Societat.

En alguns casos, el resultat en tant per cent sobre el total de capital social és fruit d'un arrodoniment a l'alça que efectua el programa informàtic.

### **EN RELACIÓ CON EL APARTADO A.3.**

De 1 a 31 de enero de 2006 fue Consejero y Presidente de la Sociedad D. Ricardo Fornesa Ribó, que era titular directo de 143.338 acciones de la Sociedad, las cuales representaban un 0.097% sobre el total capital social.

**EN RELACIÓ AMB L'APARTAT A.5.**

Societat General d'Aigües de Barcelona, S.A. i el Grup Suez mantenen diverses relacions participant conjuntament com a accionistes, de manera directa o indirecta, segons les dades de què disposa la Societat a:

\_ Aguas Argentinas, S.A., societat que té al seu càrrec el subministrament d'aigua a la ciutat de Buenos Aires (Argentina) i rodalia, i el tractament d'aigües residuals.

Amb data 31 de desembre de 2006 Societat General d'Aigües de Barcelona, S.A. hi participa directament en un 25,01% i Suez, S.A. hi participa, també directament, en un 39,93%.

Amb data 23 de març de 2006 Societat General d'Aigües de Barcelona, S.A. va comunicar, com a fet rellevant, a la Comissió Nacional del Mercat de Valors, la decisió del Govern d'Argentina de rescindir el contracte de concessió del servei d'aigua potable i sanejament de la ciutat de Buenos Aires. El Grup Agbar no es veurà afectat, en els estats financers consolidats, per aquesta situació, ja que les provisions que figuren en el balanç consolidat del Grup van ser dotades en el moment oportú considerant, entre d'altres, aquesta eventualitat.

\_ Aguas Provinciales de Santa Fe, S.A., societat que realitza la provisió d'aigua potable en diverses ciutats de la província de Santa Fe (Argentina), i el tractament d'aigües residuals.

Amb data 31 de desembre de 2006 Societat General d'Aigües de Barcelona, S.A. hi participa directament en un 10,89%; una societat del Grup Agbar, Interagua Servicios Integrales del Agua, S.A., Sociedad Unipersonal, hi participa en un 14,92%, i Suez, S.A. hi participa en un 51,69%.

\_ Aguas Cordobesas, S.A., societat que distribueix aigua potable a la ciutat de Córdoba (Argentina).

Amb data 31 de desembre de 2006 Societat General d'Aigües de Barcelona, S.A. hi participa directament en un 5% i Suez, S.A. hi participa, també directament, en un 5%. En la memòria dels comptes anuals corresponents a l'exercici 2006, s'hi inclou més informació sobre els negocis d'aigua a l'Argentina.

\_ R+i Alliance, Société par Actions Simplifiée, societat de nacionalitat francesa, que té com a objectiu realitzar projectes de recerca i desenvolupament en el cicle integral de l'aigua.

Amb data 31 de desembre de 2006 la Fundació Agbar, Centre d'Estudis i Investigacions del Medi Ambient és titular d'accions representatives d'un 25% del capital social de R+i Alliance, en la qual també participen Suez Environnement, Lyonnaise des Eaux France i Ondeo Northamèrica.

Al juliol del 2006 l'empresa de la Generalitat de Catalunya Aigües Ter Llobregat, va adjudicar a la unió temporal d'empreses formada per Agbar, Dragados (ACS) i Degremont (Suez), la construcció i l'explotació de la planta dessalinitzadora del Prat de Llobregat, que abastarà d'aigua l'àrea metropolitana de Barcelona.

Al ser torn, Agbarex, S.L., Sociedad Unipersonal, societat filial 100% de Societat General d'Aigües de Barcelona, S.A., participa en un 0,2% en el capital de Suez, S.A. Societat General d'Aigües de Barcelona, S.A. manté amb la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona "la Caixa" (que, tot i no ser titular de cap participació significativa, és titular d'un 49% del capital social d'Hisusa Holding de Infraestructuras y Servicios Urbanos, S.A.) relacions financeres pròpies del gir o tràfic comercial ordinari. En la nota en relació amb l'apartat C d'aquest Informe Anual de Govern Corporatiu s'hi inclouen esments sobre aquestes transaccions.





### EN RELACIÓ AMB L'APARTAT A.6.

Segons comunicació rebuda per Societat General d'Aigües de Barcelona, S.A., amb data 18 de juliol de 2006, Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona "la Caixa" i Suez, S.A. van signar un pacte parasocial referent a la seva participació (del 49% i 51%, respectivament) en Hisusa Holding de Infraestructuras y Servicios Urbanos, S.A., que posseïa la titularitat d'un 47,19% del capital social de Societat General d'Aigües de Barcelona, S.A. Així es va comunicar a la CNMV amb data 19 de juliol de 2006, com a fet rellevant, al qual es va adjuntar fotocòpia de l'esmentat pacte signat.

### EN RELACIÓ AMB L'APARTAT A.8.

No hi ha hagut cap variació significativa, conforme al que disposa el Reial decret 377/1991.

Durant l'exercici 2006, s'han realitzat algunes operacions no significatives de compra i venda d'accions pròpies en relació amb l'operativa del Pla d'Opcions Maig 2001, coincidint amb el nombre d'opcions exercides per beneficiaris de l'esmentat Pla Maig i amb la finalització de la vigència d'aquest.

Els resultats obtinguts en l'exercici 2006 per aquestes operacions són de 4.474 milers d'euros.

Amb data 31 de desembre de 2006 hi ha una autocartera directa de 323.981 accions. Conclòs l'últim període de comunicació dels previstos en el Pla d'Opcions Maig 2001, i d'acord amb les previsions de l'esmentat Pla d'Opcions, van resultar "sobrants" 323.981 accions, que es mantenen en autocartera amb la finalitat de procedir a la seva amortització, amb la reducció prèvia del capital social de Societat General d'Aigües de Barcelona, S.A. en l'import nominal que correspongui.

### EN RELACIÓ AMB L'APARTAT B.1.2.

Després de la vacant que es va produir en el Consell amb data 31 de gener de 2006, la junta general d'accionistes, en la reunió de 19 de maig de 2006, va acordar fixar en tretze (13) el nombre de consellers.

Situació de càrrecs en el Consell d'Administració:

El Consell d'Administració de la Societat, en la reunió del 31 de gener de 2006, a proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, va adoptar, per unanimitat, entre altres, els següents acords:

- \_ Acceptar la renúncia als càrrecs de president i conseller formulada pel Sr. Ricard Fornesa Ribó.
- \_ Nomenar president del Consell el Sr. Jordi Mercader Miró, en qui es van delegar totes les facultats del Consell, excepte les que legalment i estatutàriament resultin indelegables. Fins avui el Sr. Mercader ocupava el càrrec de vicepresident segon.
- \_ Nomenar president de la Comissió Executiva el Sr. Jordi Mercader Miró.
- \_ Nomenar vicepresident segon del Consell i membre de la Comissió Executiva el Sr. Manuel Raventós Negra.
- \_ Nomenar president d'honor el Sr. Ricard Fornesa Ribó.

En la junta general ordinària d'accionistes de 19 de maig de 2006, es va acordar reelegir com a conseller pel termini estatutari de cinc anys el Sr. Jean-Louis Chaussade i es va nomenar conseller el Sr. Gérard Lamarche pel termini estatutari de cinc anys, per cobrir la vacant produïda per la dimissió del Sr. Philippe Brongniart, el mandat del qual finalitzava el 25 de maig de 2006.

### EN RELACIÓ AMB L'APARTAT B.1.3.

Amb data 31 de gener de 2006, el Sr. Jordi Mercader Miró va ser designat president amb delegació de facultats, i amb data 15 de març de 2006 va deixar de ser la persona física representant del conseller Caixa Corp., vicepresident d'Hisusa Holding de Infraestructuras y Servicios Urbanos, S.A.

**EN RELACIÓ AMB L'APARTAT B.1.5.**

Durant el mes de gener de 2006, el Sr. Ricard Fornesa Ribó va ser president executiu, i tenia delegades totes les facultats que legalment i estatutàriament no són indelegables. En la reunió del Consell d'Administració de 31 de gener de 2006, a proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, va acordar acceptar la dimissió als càrrecs de president i conseller del Sr. Ricard Fornesa Ribó, i nomenar president del Consell el Sr. Jordi Mercader Miró, en qui es van delegar totes les facultats del Consell, excepte les que legalment i estatutàriament resulten indelegables.

**EN RELACIÓ AMB L'APARTAT B.1.7.**

Els senyors Jordi Mercader Miró, Manuel Raventós Negra, Miquel Noguer Planas, Joan Rosell Lastortras i Joan Antoni Samaranch Torelló van ser consellers d'Inmobiliària Colonial, S.A. de l'1 de gener al 3 d'octubre de 2006.

El Sr. Manuel Raventós Negra va ser conseller d'Abertis Infraestructuras, S.A. fins al 23 de maig de 2006.

El Sr. Enric Corominas Vila va ser vicepresident de Telefónica Mòviles, S.A. fins al juliol de 2006. Telefónica Mòviles, S.A. va ser absorbida per Telefónica, S.A.

El Sr. Juan Abelló Gallo, persona física representant del conseller Nueva Compañía de Inversiones, S.A., és:

— La persona física representant de Nueva Compañía de Inversiones, S.A., vicepresident segon de Sacyr Vallehermoso, S.A.

— La persona física representant d'Austral, B.V., vicepresident de Compañía Vinícola del Norte de España, S.A., des de l'1 de juny de 2006.

— Conseller de Repsol Ypf, S.A. des del 29 de novembre de 2006.

El Sr. Ricard Fornesa Ribó, en el mes en què va ser president de Societat General d'Aigües de Barcelona, S.A., va ser vicepresident de Repsol Ypf, S.A. i conseller d'Inmobiliària Colonial, S.A.

**EN RELACIÓ AMB L'APARTAT B.1.8.**

Les obligacions meritades en matèria de compromisos de pensions amb els antics membres del Consell d'Administració de la Societat amb data 31 de desembre de 2006, que estan cobertes a través de pòlisses contractades amb aquesta finalitat, s'eleven a 12.900 milers d'euros. Durant l'exercici 2006 la Societat ha aportat a aquestes pòlisses 68 milers d'euros en concepte de cobertura de compromisos.

En l'apartat d) el programa informàtic automàticament realitza un arrodoniment en el tercer decimal del percentatge.

**EN RELACIÓ AMB L'APARTAT B.1.9.**

En Inspecció i Certificació van ocupar càrrecs:

— El Sr. Sergi Pastor Colldeforns, de l'1 de gener al 31 de juliol de 2006.

— El Sr. Josep Vila Bassas, de l'1 d'agost al 21 de desembre de 2006, que va compaginar el seu càrrec amb el que consta en l'apartat B.1.9.

— El Sr. Joaquim Coello Brufau, des del 22 de desembre.

Les obligacions meritades en matèria de compromisos de pensions amb els directius clau del Grup Agbar amb data 31 de desembre de 2006, que estan cobertes a través de pòlisses d'assegurança contractades amb aquesta finalitat, s'eleven a 10.422 milers d'euros. Durant l'exercici 2006 la Societat ha aportat a les pòlisses d'assegurança corresponents 1.634 milers d'euros en concepte de cobertura dels compromisos per pensions.

La indemnització del Sr. Sergi Pastor per import de 1.410 milers d'euros no està inclosa en la remuneració total de l'alta direcció.

**EN RELACIÓ AMB L'APARTAT B.1.12**

El Sr. Juan Abelló Gallo, persona física representant del conseller Nueva Compañía de Inversiones, S.A., és:





\_ La persona física representant de Nueva Compañía de Inversiones, S.A., president conseller delegat de Torreal, S.A.

\_ Titular del 89,27% de Nueva Compañía de Inversiones, S.A. i aquesta és titular del 99,985% de Torreal, S.A.

No s'han inclòs càrrecs d'administració o directius de membres del Consell d'Administració de Societat General d'Aigües de Barcelona, S.A. a "la Caixa", ja que aquesta no hi té participació significativa.

#### **EN RELACIÓ AMB L'APARTAT B.1.23.**

El programa informàtic inclou un 0 en les files "Nombre de reunions de la comissió d'estratègia i inversions" i en "nombre de reunions de la comissió".

#### **EN RELACIÓ AMB L'APARTAT B.1.29.**

El programa informàtic automàticament realitza un arrodoniment dels imports i dels tres decimals en els percentatges.

#### **EN RELACIÓ AMB L'APARTAT B.1.31.**

El percentatge de participació (10,001%) de Nueva Compañía de Inversiones, S.A. en Sacyr Vallehermoso, S.A. és indirecte. Nueva Compañía de Inversiones, S.A. és titular directe de 5 accions de Sacyr Vallehermoso, S.A.

El Sr. Juan Abelló Gallo, persona física representant del conseller Nueva Compañía de Inversiones, S.A., és la persona física representant d'aquesta en el càrrec de vicepresident segon que Nueva Compañía de Inversiones, S.A. té en Sacyr Vallehermoso, S.A.

El Sr. Ricard Fornesa Ribó, el mes que va ser president de Societat General d'Aigües de Barcelona, S.A., va ser president de Caifor, S.A.

#### **EN RELACIÓ AMB L'APARTAT B.2.2.**

Variacions en la composició de la COMISSIÓ EXECUTIVA durant l'exercici 2006:

El Consell d'Administració de la Societat, en la reunió de 31 de gener de 2006, va adoptar, entre altres, els següents acords:

\_ Acceptar la renúncia als càrrecs de president i conseller formulada pel Sr. Ricard Fornesa Ribó, que era president de la Comissió Executiva.

\_ Nomenar president de la Comissió Executiva el Sr. Jordi Mercader Miró.

\_ Nomenar membre de la Comissió Executiva el Sr. Manuel Raventós Negra.

Variacions en la composició de la COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS durant l'exercici 2006:

El Consell d'Administració, en la reunió de 19 de maig de 2006, va adoptar, entre altres, l'acord de nomenar membre d'aquesta comissió el Sr. Jean-Louis Chaussade, per cobrir la vacant que es produïa en l'esmentada comissió després del cessament com a conseller del Sr. Philippe Brongniart.

#### **EN RELACIÓ AMB L'APARTAT C.1.**

Les operacions realitzades amb accionistes significatius durant l'exercici 2006 són pròpies del gir o tràfic ordinari i han estat realitzades en condicions normals de mercat.

\_ DIVIDENDS DISTRIBUÏTS A ACCIONISTES SIGNIFICATIUS DE LA SOCIETAT

A continuació es detalla el pagament, als accionistes significatius de la Societat, del dividend brut a compte de l'exercici 2005 (pagat al gener del 2006) i del dividend brut complementari de l'exercici 2005 (pagat al juliol del 2006), en milers d'euros:

\_ Hisusa Holding de Infraestructuras y Servicios Urbanos, S.A.

A compte 2005: 12.143; Complementari 2005: 18.041

\_ Torreal, S.A.

A compte 2005: 1.712; Complementari 2005: 2.544

- \_ Pontegadea Inversiones, S.L.  
Complementari 2005: 1.915
- \_ Suez Environnement España, S.L.  
A compte 2005: 373; Complementari 2005: 554
- \_ Keblar de Inversiones, SICAV  
A compte 2005: 764
- \_ Alazán Inversiones 2001 SiCAV  
A compte 2005: 525
- \_ La Caixa (accions classe B)  
A compte 2005: 156

### OPERACIONS REALITZADES AMB EL GRUP SUEZ

Durant l'exercici 2006 el Grup Suez ha facturat uns 2.496 milers d'euros a Societat General d'Aigües de Barcelona, S.A. en relació amb l'assistència tècnica de la societat xilena Inversiones Aguas Metropolitanas, S.A.

En l'exercici 2006, la Fundació Agbar ha adquirit a Suez Environnement, Société Anonyme un 25% de R+i Alliance, Société par Actions Simplifiée, del Grup Suez, per import de 10 milers d'euros. Addicionalment, la Fundació Agbar ha realitzat aportacions per a projectes de R+D+i a la societat R+i Alliance, Société par Actions Simplifiée, per un import total de 1.791 milers d'euros.

En l'exercici 2006 la societat Agbarex ha cobrat dividends de Suez, S.A. per import de 2.382 milers d'euros.

### OPERACIONS REALITZADES AMB EL GRUP "LA CAIXA"

La Caixa és soci minoritari d'Hisusa Holding de Infraestructuras y Servicios Urbanos, S.A.

#### De finançament:

A nivell consolidat, l'import de préstecs atorgats pel Grup Agbar amb data 31 de desembre de 2006 ascendeix a 101,3 milions d'euros i la major part d'aquests té venciment a llarg termini.

Amb data 31 de desembre de 2006, el límit total de les línies de crèdit és de 337 milions d'euros, i en aquesta data se n'estaven utilitzant 103,2 milions. La major part d'aquestes línies venç el 2007.

Amb data 31 de desembre de 2006, el límit total dels avals atorgats ascendeix a 151,8 milions d'euros, i en aquesta data se n'estaven utilitzant 97,6 milions.

Les cobertures de tipus d'interès existents ascendeixen a 237,4 milions d'euros d'import nacional, dels quals 14,4 tenen venciment l'any 2008, 203 tenen venciment l'any 2009 i 20 tenen venciment l'any 2018.

Les cobertures en divises existents ascendeixen a 57,4 milions d'euros de contravalor nacional i tenen venciment l'any 2007.

"la Caixa" és dealer del programa EMTN (Euro Medium Term Notes).

"la Caixa" és una de les principals entitats pel que fa a les operatives relacionades amb els cobraments i pagaments del Grup Agbar.

#### Plan d'Opcions Maig 2001

Una vegada finalitzat l'últim període de comunicació d'exercici d'opcions dels previstos en el Plan d'Opcions Maig 2001, Societat General d'Aigües de Barcelona, S.A. va exercir l'opció de compra sobre la totalitat de les 584.442 accions rescatables classe B, i conclusos els tràmits necessaris, va finalitzar la vigència del contracte de subscripció d'accions i opció de compra de 20 de juliol de 2001 subscrit per Societat General d'Aigües de Barcelona, S.A., Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona "la Caixa" i Invercaixa Valores S.V.B., S.A. "la Caixa" ha estat agent de pagaments en el Pla d'Opcions per a empleats anomenat Pla d'Opcions Maig 2001.



### Torre Agbar

El propietari de l'edifici denominat Torre Agbar, ubicat a l'avinguda Diagonal de Barcelona, números 197 a 211, és la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona "la Caixa", la qual mantenia al seu torn un contracte d'arrendament financer amb Layetana Inmuebles, S.L. (Sociedad Unipersonal). Amb data 25 de novembre de 2004, Societat General d'Aigües de Barcelona, S.A. va subscriure un contracte de sotsarrendament amb Layetana Inmuebles, S.L. (Sociedad Unipersonal) sobre l'esmentat edifici.

Amb data 28 de desembre de 2006, Layetana Inmuebles, S.L. ha subscrit una pòlissa de cessió d'arrendament financer i garanties amb l'entitat Azurelau, S.L.U., per la qual la primera transmet a la segona la totalitat dels drets i les obligacions dimanants del contracte d'arrendament financer sobre la Torre Agbar. Aquesta operació ha comptat amb l'aprovació de "la Caixa" com a arrendadora financera. En conseqüència, l'entitat Azurelau, S.L.U. passa a tenir la qualitat de sotsarrendadora respecte de Societat General d'Aigües de Barcelona, S.A. Layetana Inmuebles, S.L. es manté com a responsable solidària respecte de Societat General d'Aigües de Barcelona, S.A. de totes les obligacions i responsabilitats d'Azurelau, S.L.U.

### Pensions

Societat General d'Aigües de Barcelona, S.A., basant-se en la normativa vigent, té exterioritzats els compromisos de pensions a través d'un pla de pensions i d'unes pòlisses d'assegurança complementàries, l'entitat gestora dels quals, responsable de l'administració i gestió sota la supervisió de la Comissió de Control, és la societat Vidacaixa, S.A., de Seguros y Reaseguros. Així mateix, l'entitat dipositària del fons és la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa".

Les aportacions efectuades per la Societat com a cobertura dels compromisos durant l'exercici 2006 ascendeixen a 8.081 milers d'euros.

Així mateix, amb data 31 de desembre de 2006 l'import que figura en el pla de pensions com a drets consolidats dels partícips ascendeix a 60.365 milers d'euros; les provisions matemàtiques de les pòlisses d'assegurança contractades pel pla de pensions per assegurar el pagament de les rendes als beneficiaris, així com el premi de jubilació, exterioritzat aquest últim durant l'exercici 2005, ascendeixen a 138.985 i 3.880 milers d'euros, respectivament, i l'import de les provisions matemàtiques de les pòlisses d'assegurança complementàries contractades per la Societat ascendeix a 17.367 milers d'euros per al personal actiu, i a 4.183 milers d'euros per als beneficiaris.

### Altres operacions

La facturació de Compañía de Seguros Adeslas, S.A., societat participada al 54,8% per Societat General d'Aigües de Barcelona, S.A., a "la Caixa" per les primes d'assegurança del seu col·lectiu d'empleats ha ascendit a 8.989 milers d'euros en l'exercici 2006.

La societat Tribugest Gestión de Tributos, S.A. ha facturat durant l'exercici 2006 serveis a la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona "la Caixa" per import de 990 milers d'euros, que corresponen a serveis prestats en concepte de *back office*, gestió de tributs, i entrega i transport de correspondència i paqueteria.

## EN RELACIÓ AMB L'APARTAT C.2.

La informació sobre remuneració de consellers i alts directius és la que s'inclou en els apartats B.1.8 i B.1.9 d'aquest Informe Anual de Govern Corporatiu, i no es reitera en aquest apartat, per tal d'evitar reiteracions.

En el marc del Pla d'Opcions Maig 2001, durant el dotzè i últim període de comunicació, alts directius de Societat General d'Aigües de Barcelona, S.A. han comunicat l'exercici de 5.891 opcions (uns, per la modalitat de compravenda, i altres,

per la modalitat de liquidació per diferències), de les quals eren beneficiaris, en igualtat de condicions que un ampli col·lectiu de beneficiaris, empleats que estaven en plantilla de Societat General d'Aigües de Barcelona, S.A. o de societats espanyoles del Grup Agbar al maig del 2001.

#### **EN RELACIÓ AMB L'APARTAT C.3.**

Durant l'exercici 2006, no s'han realitzat operacions significatives intragrup que no s'hagin efectuat en condicions normals de mercat. Totes les operacions intragrup que suposen un ingrés i una despesa o bé saldos a cobrar i a pagar, així com els resultats que es produeixin a causa d'aquestes operacions intragrup, s'eliminen d'acord amb la normativa de consolidació en vigor.

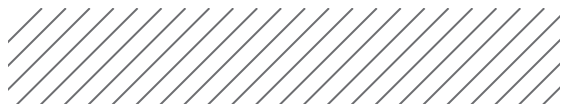
#### **EN RELACIÓ AMB L'APARTAT E.7.**

El quòrum d'assistència a la junta general d'accionistes de la societat de 19 de maig de 2006 va ser del 56,785%, com s'indica en l'apartat E.8. El percentatge total que consta en l'apartat E.7. és resultat d'un arrodoniment a la baixa que efectua automàticament el programa informàtic.





**Aquest Informe Anual de Govern Corporatiu ha estat aprovat pel Consell d'Administració de la Societat, en la sessió de data 30-03-2007.**





**Grup Agbar**

Av. Diagonal, 211 \_ 08019 Barcelona

Tel. 93 342 20 00 \_ Fax 93 342 26 62

[www.agbar.es](http://www.agbar.es)

