



IBERDROLA

Madrid, a 26 de Abril de 2006

Muy Sres. nuestros:

Nos es grato informar a Vds. que el Consejo de Administración de esta Sociedad, en sesión celebrada con esta fecha, ha adoptado, por unanimidad, los siguientes acuerdos:

1º.- Aceptar la dimisión a su condición de Consejero, efectiva en el día de hoy, presentada por los siguientes Vocales: D. IÑIGO DE ORIOL YBARRA, D. JOSE ANTONIO GARRIDO MARTINEZ, D. JAVIER HERRERO SORRIQUETA y D. IGNACIO DE PINEDO CABEZUDO.

2º.- Ejecutar y llevar a cumplimiento el acuerdo adoptado por el Consejo de Administración en sesión celebrada con fecha 20 de Abril de 2005, que se comunicó a la CNMV en esa misma fecha, con el Registro de Entrada nº 2005 035264, en virtud del cual se designó Presidente del Consejo de Administración a D. JOSÉ IGNACIO SÁNCHEZ GALÁN que sustituye como Presidente a D. IÑIGO DE ORIOL YBARRA, manteniendo la condición de Consejero Delegado y cesando como Vicepresidente, todo lo cual acepta.

3º.- Ejecutar y llevar a cumplimiento el acuerdo referido en el apartado anterior 2º en cuya virtud se acordó, cuando se produjera la oportuna vacante, nombrar Vocal del Consejo de Administración, por cooptación, y a reserva de su aprobación o ratificación por la primera Junta General de Accionistas que se reúna, al accionista persona física D. IÑIGO VÍCTOR DE ORIOL IBARRA, que quedará clasificado como "Otro Consejero Externo", aceptando el cargo.

4º.- Ejecutar y llevar a cumplimiento el acuerdo adoptado por el Consejo de Administración en sesión celebrada con fecha 22 de Junio de 2005 que se comunicó a la CNMV en esa misma fecha, con el Registro de Entrada nº 2005 066734, en cuya virtud se acordó que el Consejero D. XABIER DE IRALA ESTÉVEZ, en su condición de Presidente de la BBK, accionista estable de referencia de IBERDROLA, cubriera la primera vacante que se originase en la Comisión Ejecutiva Delegada del Consejo de Administración. En consecuencia, y habiéndose producido vacantes en la Comisión Ejecutiva Delegada por dimisión de los Vocales referidos en el apartado anterior 1º, se nombra a D. XABIER DE IRALA ESTÉVEZ miembro de la Comisión Ejecutiva Delegada, que acepta el cargo y renuncia como Vocal de la Comisión de Auditoria y Cumplimiento.



IBERDROLA

Todo lo cual comunicamos a esa Comisión Nacional a los efectos oportunos, quedando como siempre a su disposición para cualquier aclaración o complemento que interesen.

Atentamente,

IBERDROLA, S.A.
El Secretario General y del Consejo de Administración

Federico San Sebastián