

COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

Madrid, 7 de abril de 2014

Muy Sres. nuestros:

Dear Sirs,

En cumplimiento de lo dispuesto en el Art. 82 de la Ley 24/1988, de 28 de Julio, del Mercado de Valores, ACCIONA, S.A. comunica lo siguiente:

Pursuant to what it is established in Art. 82 of Law 24/1988, dated July 28, of the Securities Market, ACCIONA, S.A. reports the following

INFORMACIÓN RELEVANTE

MATERIAL INFORMATION

<p>En el día de hoy, y de conformidad con lo previsto por el artículo 421 de la Ley de Sociedades de Capital y artículo 9 del Reglamento provisional del Sindicato de Obligacionistas de la Emisión de Obligaciones Convertibles y/o Canjeables de Acciona, S.A., 2014, se ha convocado la Asamblea General de Obligacionistas para su celebración en el domicilio del Sindicato de Obligacionistas, sito en Alcobendas (Madrid) Avenida de Europa, nº18, el 24 de abril de 2014, a las 11:00 horas en primera convocatoria y con el siguiente orden del día:</p>	<p>On this day, in accordance with to article 421 of the Spanish Corporate Law and article 9 of the provisional Regulations of the Syndicate of Bondholders of the Bond of the Issue of Convertible and/or Exchangeable Bonds of Acciona, S.A., 2014, the General Meeting of Bondholders has been called to be held at the Syndicate of Bondholders' address, located in Alcobendas (Madrid) Avenida de Europa, nº18, on April 24, 2014, at 11.00 hours on first call and with the following agenda:</p>
<p>“Primero: Examen y aprobación en su caso, de la gestión del Comisario Provisional del Sindicato de Titulares de Obligaciones de la “Emisión de Obligaciones Convertibles o Canjeables de ACCIONA, S.A. 2014”.</p>	<p>“One: Examination and approval, where appropriate. of the management of the Provisional Commissioner of the Syndicate of Bondholders of the Bonds of the “Issue of Convertible or Exchangeable Bonds of ACCIONA, S.A., 2014”.</p>
<p>Segundo: Ratificación del nombramiento del Comisario Provisional del Sindicato de Titulares de Obligaciones de la “Emisión de Obligaciones Convertibles o Canjeables de ACCIONA, S.A., 2014” o nombramiento de un Comisario Sustituto.</p>	<p>Two: Ratification of the appointment of the Provisional Commissioner of the Syndicate of Bondholders of Bonds of the “Issue of Convertible or Exchangeable Bonds of ACCIONA, S.A., 2014”, or appointment of a replacement Commissioner.</p>
<p>Tercero: Examen y aprobación en su caso, de la versión definitiva del “Reglamento del Sindicato de Titulares de Obligaciones de la Emisión de Obligaciones Convertibles o Canjeables de ACCIONA, S.A., 2014”.</p>	<p>Three: Examination and approval, where appropriate, of the final version of the Regulations of the Syndicate of Bondholders of the Bonds of the “Issue of Convertible or Exchangeable Bonds of ACCIONA, S.A., 2014”.</p>
<p>Cuarto: Ruegos y preguntas.</p>	<p>Four: Comments and questions.</p>

<p>Quinto: Delegación de facultades para la formalización, inscripción y ejecución de acuerdos adoptados por la Asamblea General.</p> <p>Sexto: Redacción y aprobación del Acta de la Asamblea General.”</p> <p>Se adjunta, versión en español e inglés del texto íntegro de la convocatoria.</p>	<p>Five: Delegation of powers to formalize, register and execute the resolution adopted by the General Assembly of Bondholders.</p> <p>Six: Writing, and approval of the Minutes of the Meeting of the General Assembly.”</p> <p>Attached hereby the spanish and english version of the full text of the announcement.</p>
---	--

Atentamente / Yours faithfully

Jorge Vega-Penichet López
Secretario del Consejo
Company Secretary

INFORMACIÓN IMPORTANTE

Este documento no es para su distribución, directa o indirecta, dentro de los Estados Unidos de América (tal y como se define en la regulación S de conformidad con la *U.S. Securities Act of 1933*, en su versión actual (la “**Securities Act**”). Este documento no constituye una oferta de venta o una solicitud de compra de valores, y no se producirá ninguna oferta de valores en cualquier jurisdicción en la cual dicha oferta o venta fuera ilícita. Los valores aquí descritos no han sido y no serán registrados en los Estados Unidos de América de conformidad con la *Securities Act*, y no podrán ser ofrecidos o vendidos en los Estados Unidos de América si no son registrados o si no resulta aplicable una excepción de registro de conformidad con la *Securities Act*. No habrá oferta pública de dichos valores en los Estados Unidos de América o en cualquier otra jurisdicción.

La comunicación de este documento como una promoción financiera se dirige únicamente a aquellas personas que se encuentren dentro de lo establecido en el artículo 12, artículo 19(5) o artículo 49 del *Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005* o a aquellas otras personas a las que este documento pueda dirigirse sin infringir la sección 21 del *Financial Services and Markets Act 2000* o a aquellas otras personas a las que sea lícito dirigir este documento. Este documento se dirige exclusivamente a personas que tengan experiencia profesional en asuntos relativos a inversiones, y cualquier inversión o actividad de inversión a la que esta comunicación se refiere solo se llevará a cabo con dichas personas. Ninguna otra persona deberá confiar en ella. Este documento no es para su distribución a, y no debe ser transmitido a, cualquier inversor

IMPORTANT INFORMATION

This document is not for distribution, directly or indirectly in or into the United States of America (as defined in regulation S under the U.S. *Securities Act of 1933*, as amended (the “**Securities Act**”). This document is not an offer to sell securities or the solicitation of any offer to buy securities, nor shall there be any offer of securities in any jurisdiction in which such offer or sale would be unlawful. The securities described herein have not been and will not be registered in the United States of America under the *Securities Act*, and may not be offered or sold in the United States of America absent registration or an applicable exemption from registration under the *Securities Act*. There will be no public offer of such securities in the United States of America or in any other jurisdiction.

The communication of this document as a financial promotion is only being made to those persons falling within Article 12, Article 19(5) or Article 49 of the *Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005*, or to other persons to whom this document may otherwise be distributed without contravention of section 21 of the *Financial Services and Markets Act 2000*, or any person to whom it may otherwise lawfully be made. This communication is being directed only at persons having professional experience in matters relating to investments and any investment or investment activity to which this communication relates will be engaged in only with such persons. No other person should rely on it. This document is not intended for distribution to and must not be passed on to any retail investor.

minorista.

No se ha realizado ni se realizará ninguna medida necesaria para la autorización de una oferta pública de los valores descritos en este documento, en cualquier jurisdicción en la que dicha oferta pública las requiera. No se realizarán ofertas, ventas, reventas o entregas de los valores descritos en el presente documento o distribución de cualquier material vinculado con cualquiera de dichos valores en o desde cualquier jurisdicción, excepto cuando se cumpliera con todas las leyes y regulaciones aplicables y no supusiera ninguna obligación a la Sociedad o los *Joint Bookrunners* o a cualquiera de sus respectivas filiales.

No action has been made or will be taken that would permit a public offering of any securities described herein in any jurisdiction in which action for that purpose is required. No offers, sales, resales or delivery of any securities described herein or distribution of any offering material relating to any such securities may be made in or from any jurisdiction except in circumstances which will result in compliance with any applicable laws and regulations and which will not impose any obligation on the Company or the *Joint Bookrunners* or any of their respective affiliates.

CONVOCATORIA DE LA ASAMBLEA GENERAL DE TITULARES DE LAS OBLIGACIONES DE LA “EMISIÓN DE OBLIGACIONES CONVERTIBLES O CANJEABLES DE ACCIONA, S.A., 2014”.

De conformidad con lo previsto en (I) los artículos 421 y siguientes del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010 de 2 de julio, y (II) en los Términos y Condiciones de los Bonos de la “Emisión de Obligaciones Convertibles o Canjeables de Acciona, S.A., 2014”, por importe nominal de 342.000.000 euros y; (III) en el Reglamento del Sindicato de Titulares de Obligaciones de la “Emisión de Obligaciones Convertibles o Canjeables de Acciona, S.A., 2014” (el “**Reglamento**”), STRUCTURED FINANCE MANAGEMENT (SPAIN), S.L, representada por D. Jaime José Azcona San Julián, en su condición de comisario provisional (el “**Comisario Provisional**”) de la Emisión, convoca Asamblea General de Titulares de las Obligaciones (la “**Asamblea General**”), que tendrá lugar en el domicilio del emisor, Avenida de Europa 18, Alcobendas, Madrid, España, el próximo día 24 de abril de 2014 a las 11:00h horas en primera convocatoria con arreglo al siguiente;

ORDEN DEL DÍA

Primero.- Examen y aprobación en su caso, de la gestión del Comisario Provisional del Sindicato de Titulares de Obligaciones de la “Emisión de Obligaciones Convertibles o Canjeables de Acciona, S.A., 2014”.

Segundo.- Ratificación del nombramiento del Comisario provisional del Sindicato de Titulares de Obligaciones de la “Emisión de Obligaciones Convertibles o Canjeables de Acciona, S.A., 2014” o nombramiento de un Comisario sustituto.

Tercero.- Examen y aprobación en su caso de la versión definitiva del “**Reglamento del Sindicato de Titulares de Obligaciones de la Emisión de Obligaciones Convertibles o Canjeables de Acciona, S.A., 2014**”.

Cuarto.- Ruegos y Preguntas.

Quinto.- Delegación de facultades para la formalización, inscripción y ejecución de acuerdos adoptados por la Asamblea General.

Sexto.- Redacción y aprobación del Acta de la Asamblea General.

DERECHO DE INFORMACIÓN:

En relación con las propuestas del Orden del Día, tras la publicación de este anuncio para la Convocatoria de la Asamblea General, los Obligacionistas que lo deseen podrán obtener y examinar copias del texto completo de las propuestas que se someterán a votación en la Asamblea en la sede social de la Sociedad sita en Avenida de Europa 18, Alcobendas, Madrid así como consultar el Reglamento del Sindicato de Titulares de Obligaciones de la Emisión en la página web del Emisor, www.acciona.es.

DERECHO DE ASISTENCIA:

Tendrán derecho de asistencia a la Asamblea General de Titulares de las Obligaciones de la “Emisión de Obligaciones Convertibles o Canjeables de Acciona, S.A., 2014” los Obligacionistas que lo sean, por lo menos con cinco días de antelación a la celebración de esta Asamblea General; los consejeros de Acciona, S.A.; Acciona y el Agente Fiscal de la Emisión, así como los asesores legales y financieros de Acciona, S.A, del Comisario Provisional y del Agente Fiscal en relación con la Emisión.

No obstante lo anterior, de conformidad con los “**Términos y condiciones de los Bonos**”, de la “Emisión de Obligaciones Convertibles o Canjeables de Acciona, S.A., 2014”, los Obligacionistas por el mero de hecho de la compra o tenencia de los Bonos, otorgaron plenos poderes y autoridad a THE BANK OF NEW YORK MELLON, LONDON BRANCH (el “Agente Fiscal” o “Fiscal Agent”) para (i) asistir en su nombre y representación a la primera Asamblea General de Titulares de las Obligaciones de la Emisión convocada para ratificar el nombramiento de Comisario provisional, aprobar sus actos y gestión y ratificar el Reglamento del Sindicato de Titulares de Obligaciones de la Emisión incluido en el Contrato de Agencia Fiscal y en la Escritura Pública y (ii) votar en su nombre y representación a favor de cada uno de los acuerdos.

INFORMACIÓN ADICIONAL:

Se ha habilitado los siguientes medios de contacto a los efectos de facilitar o aclarar cualquier información relacionada con esta Asamblea General:

Tlf. +34 91.510.08.80

E-mail: jaime.azcona@sfmeurope.com

En Madrid, a 7 de Abril de 2014

D. Jaime José Azcona San Julián en su calidad de representante de STRUCTURED FINANCE MANAGEMENT (SPAIN), S.L., Comisario Provisional de la “Emisión de Obligaciones Convertibles o Canjeables de Acciona, S.A., 2014”.

CALL FOR THE GENERAL ASSEMBLY OF BONDHOLDERS OF THE "ISSUE OF CONVERTIBLE OR EXCHANGEABLE BONDS OF ACCIONA, S.A., 2014"

In accordance with (I) section 421 and subsequent of the Spanish Corporate Law approved by Royal Legislative Decree 1/2010 of July 2, 2010, and (II) the Terms and Conditions of the bonds of the "Issue of convertible or exchangeable bonds of Acciona, S.A., 2014", for a par value of euro 342,000,000.00 and (III) the regulations of the Syndicate of Bondholders of the bonds of the "Issue of Convertible or Exchangeable Bonds of Acciona, S.A., 2014" ("**Syndicate of Bondholders**"), STRUCTURED FINANCE MANAGEMENT (SPAIN), S.L, represented by Mr. Jaime José Azcona San Julián, as temporary commissioner ("**Temporary Commissioner**") of the Issuance, calls this General Assembly of Bondholders of the Issuance ("**General Assembly**"), to be held at the head office of the issuer at Avenida de Europa 18, Alcobendas, Madrid, Spain, next 24 April 2014 at 11:00 a.m., on first call in compliance with the following;

AGENDA

One.- Examination and approval where appropriate of the management of the Temporary Commissioner of the Syndicate of Bondholders of the bonds of the "Issue of Convertible or Exchangeable Bonds of Acciona, S.A., 2014".

Two.- Ratification of the appointment of the Temporary Commissioner of the Syndicate of Bondholders of bonds of the "Issue of Convertible or Exchangeable Bonds of Acciona, S.A., 2014", or appointment of a substitute Commissioner.

Three.- Examination and approval where appropriate of the final version of the "**Regulations of the Syndicate of Bondholders of the bonds of the Issue of Convertible or Exchangeable Bonds of ACCIONA, S.A., 2014**".

Four.- Comments and questions.

Five.- Delegation of powers to formalize, register and execute the resolutions adopted by the General Assembly of Bondholders.

Six.- Writing reading and approval of the Minutes of Meeting of the General Assembly.

INFORMATION RIGHTS:

With regards to the items of the Agenda, after this announcement concerning to the Call of the General Assembly is published, any Bondholder shall be entitled to obtain and review copies of the complete text of the proposals submitted to vote in the Assembly in the company's premises located at Avenida de Europa 18, Alcobendas, Madrid and to examine the Regulations of the Syndicate of Bondholders of the bonds of the Issue in the web page of the issuer www.acciona.es.

ATTENDANCE RIGHTS:

Any Bondholder who holds that condition at least five days prior to the date on which the meeting is scheduled, any director of Acciona, S.A., Acciona S.A., the Fiscal Agent and any legal or financial advisors of Acciona S.A., of the Temporary Commissioner or of the Fiscal Agent shall have the right to attend the General Assembly of Bondholders of Bonds of the “Issue of Convertible or Exchangeable Bonds of ACCIONA, S.A., 2014”.

Notwithstanding the above, further to the “**Terms and conditions of the Bonds**”, of the “Issue of Convertible or Exchangeable Bonds of Acciona, S.A., 2014”, Bondholders by virtue of purchasing or holding the Bonds have granted THE BANK OF NEW YORK MELLON, LONDON BRANCH (“Fiscal Agent”) full power and authority to (i) attend on their behalf the first meeting of the General Assembly of Bondholders of Bonds of the Issuance called to confirm the appointment of the Temporary Commissioner, approve its actuations and management and ratify the Regulations of the Syndicate of Bondholders of the bonds of the Issue included in the Fiscal Agency Agreement and in the Public Deed and vote in their behalf in favour of such resolutions.

ADDITIONAL INFORMATION:

The following contact means have been provided to facilitate or clarify any information related to this General Assembly:

Tel. +34 91.510.08.80

E-mail: jaime.azcona@sfmeurope.com

Madrid April 7, 2014.

Mr. Jaime José Azcona San Julián acting as representative of STRUCTURED FINANCE MANAGEMENT (SPAIN), S.L., Temporary Commissioner of the General Assembly of Bondholders of the “Issue of Convertible or Exchangeable Bonds of Acciona S.A., 2014”.