



Julián Martínez-Simancas
Secretario general y del Consejo de Administración

Bilbao, 2 de marzo de 2015

A la Comisión Nacional del Mercado de Valores

Asunto: **Venta de la participación directa de Iberdrola Energía, S.A. Unipersonal en las distribuidoras brasileñas Companhia de Eletricidade do Estado da Bahia – Coelba S.A. y Companhia Energética do Rio Grande do Norte – Cosern S.A.**

Muy señores nuestros:

En virtud de lo previsto en el artículo 82 de la *Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores* y disposiciones concordantes, ponemos en su conocimiento que Iberdrola Energía, S.A. Unipersonal¹ (“**Iberdrola Energía**”) ha transmitido a Neoenergía S.A.² la totalidad de su participación en las distribuidoras brasileñas Companhia de Eletricidade do Estado da Bahia – Coelba S.A. (“**Coelba**”) y Companhia Energética do Rio Grande do Norte – Cosern S.A. (“**Cosern**”), en virtud de un contrato de compraventa suscrito el 27 de febrero de 2015 (la “**Operación**”).

Los principales términos de la Operación son los siguientes:

- (i) El precio por las 15.992.104 acciones de Coelba, representativas de un 8,50 % de su capital social, de las que es titular Iberdrola Energía asciende a 519.180.000 reales brasileños³. Estas acciones se dividen entre 5.597.908 acciones ordinarias y 10.394.196 acciones preferentes de la clase A.
- (ii) El precio por las 11.782.384 acciones de Cosern, representativas de un 7,01 % de su capital social, de las que es titular Iberdrola Energía asciende a 104.449.000 reales brasileños⁴. Estas acciones se dividen entre 8.147.546 acciones ordinarias, 2.217.674 acciones preferentes de la clase A y 1.417.164 acciones preferentes de la clase B.

¹ Sociedad íntegramente participada por Iberdrola, S.A.

² Sociedad en la que Iberdrola Energía mantiene una participación del 39 %.

³ Equivalentes a 159.360.324,14 euros, aplicando el tipo de cambio de referencia de 1 euro = 3,2579 reales brasileños publicado el 27 de febrero de 2015 por el Banco Central Europeo.

⁴ Equivalentes a 32.060.222,84 euros, aplicando el tipo de cambio de referencia de 1 euro = 3,2579 reales brasileños publicado el 27 de febrero de 2015 por el Banco Central Europeo.

- (iii) En consecuencia, el precio total por las acciones de Coelba y Cosern de las que es titular Iberdrola Energía asciende a 623.629.000 reales brasileños (equivalentes a 191.420.546,98 euros)⁵, cuyo pago se aplazará hasta el día 26 de febrero de 2018, fecha en la que Iberdrola Energía también recibirá el importe correspondiente a los intereses calculados a un tipo de interés del 12,19% anual.

Se estima que la Operación generará unas plusvalías brutas a nivel consolidado en el ejercicio 2015 de, aproximadamente, 69 millones de euros (cifra que resulta de multiplicar el porcentaje de participación en Coelba y Cosern que se transmite fuera del grupo – 61% – por el importe total de la plusvalía, que es de aproximadamente 113 millones de euros).

Como consecuencia de la Operación, Iberdrola, S.A. pasará a tener una participación indirecta en Coelba y Cosern a través de Iberdrola Energía y, a su vez, de Neoenergía S.A.

Lo que ponemos en su conocimiento a los efectos oportunos.

Atentamente,

El secretario general y del Consejo de Administración

⁵ Tipo de cambio de referencia de 1 euro = 3,2579 reales brasileños publicado el 27 de febrero de 2015 por el Banco Central Europeo.

INFORMACIÓN IMPORTANTE

Esta comunicación no constituye una oferta de compra, venta o canje o la solicitud de una oferta de compra, venta o canje de valores. Las acciones de Iberdrola, S.A. no pueden ser ofrecidas o vendidas en los Estados Unidos de América, salvo si se efectúa a través de una declaración de notificación efectiva de las previstas en el *Securities Act* o al amparo de una exención válida del deber de notificación.

Esta comunicación contiene información y afirmaciones o declaraciones con proyecciones de futuro sobre Iberdrola, S.A. Tales declaraciones incluyen proyecciones y estimaciones financieras con sus presunciones subyacentes, declaraciones relativas a planes, objetivos, y expectativas en relación a operaciones futuras, inversiones, sinergias, productos y servicios, y declaraciones sobre resultados futuros. Las declaraciones con proyecciones de futuro no constituyen hechos históricos y se identifican generalmente por el uso de términos como “espera”, “anticipa”, “cree”, “pretende”, “estima” y expresiones similares.

En este sentido, si bien Iberdrola, S.A. considera que las expectativas recogidas en tales afirmaciones son razonables, se advierte a los inversores y titulares de las acciones de Iberdrola, S.A. de que la información y las afirmaciones con proyecciones de futuro están sometidas a riesgos e incertidumbres, muchos de los cuales son difíciles de prever y están, de manera general, fuera del control de Iberdrola, S.A., riesgos que podrían provocar que los resultados y desarrollos reales difieran significativamente de aquellos expresados, implícitos o proyectados en la información y afirmaciones con proyecciones de futuro. Entre tales riesgos e incertidumbres están aquellos identificados en los documentos enviados por Iberdrola, S.A. a la Comisión Nacional del Mercado de Valores y que son accesibles al público.

Las afirmaciones o declaraciones con proyecciones de futuro no constituyen garantía alguna de resultados futuros y no han sido revisadas por los auditores de Iberdrola, S.A. Se recomienda no tomar decisiones sobre la base de afirmaciones o declaraciones con proyecciones de futuro que se refieren exclusivamente a la fecha en la que se manifestaron. La totalidad de las declaraciones o afirmaciones de futuro aquí reflejadas o emitidas por Iberdrola, S.A. o cualquiera de sus consejeros, directivos, empleados o representantes quedan sujetas, expresamente, a las advertencias realizadas. Las afirmaciones o declaraciones con proyecciones de futuro incluidas en este documento están basadas en la información disponible a la fecha de esta comunicación. Salvo en la medida en que lo requiera la ley aplicable, Iberdrola, S.A. no asume obligación alguna -aun cuando se publiquen nuevos datos o se produzcan nuevos hechos- de actualizar públicamente sus afirmaciones o revisar la información con proyecciones de futuro.