

COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

Madrid, 27 de enero de 2014

Muy Sres. nuestros:

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. (la “**Sociedad**”) comunica la siguiente:

INFORMACIÓN RELEVANTE

Como continuación a las comunicaciones de hecho relevante del pasado día 16 de enero de 2014 (con números de registro oficial 198666 y 198694) en relación con la emisión de obligaciones convertibles y/o canjeables por acciones ordinarias de nueva emisión o ya emitidas de la Sociedad (las “**Obligaciones Convertibles**”), con exclusión del derecho de suscripción preferente de los accionistas de la Sociedad (la “**Emisión**”), se informa de que las entidades directoras de la Emisión (HSBC Bank plc, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, Société Générale Corporate & Investment Banking y The Royal Bank of Scotland plc), actuando por cuenta del conjunto de entidades aseguradoras de la Emisión, han ejercitado parcialmente, por importe de 17 millones de euros, la opción de sobre-adjudicación que les fue concedida por la Sociedad para incrementar en hasta 50 millones de euros el importe nominal de la Emisión.

En consecuencia, el importe nominal final de la Emisión queda fijado en 342 millones de euros.

El número de acciones a entregar en el caso de conversión de todas las Obligaciones Convertibles, teniendo en cuenta el precio de conversión inicial de las acciones (63,02 euros) y el importe final de la Emisión (342

Dear Sirs,

Pursuant to what is established in Art. 82 of Law 24/1988, dated July 28, of the Securities Market, ACCIONA, S.A. (the “**Company**”) reports the following

MATERIAL INFORMATION

Reference is made to the relevant facts notices published on 16 January 2014 (filed under registry numbers 198666 and 198694) in relation to the issue of bonds convertible into newly issued ordinary shares and/or exchangeable for existing ordinary shares of the Company (the “**Convertible Bonds**”), excluding the Company’s shareholders’ preemptive subscription rights (the “**Issue**”). It is reported that the joint bookrunners of the Issue (HSBC Bank plc, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, Société Générale Corporate & Investment Banking and The Royal Bank of Scotland plc), acting on behalf of all of the managers of the Issue, have partially exercised, in the amount of € 17 million, the over-allotment option granted by the Company to increase the size of the Issue by up to €50 million.

Consequently, the final size of the Issue is € 342 million.

The number of ordinary shares to be delivered upon conversion of all the Convertible Bonds, taking into account the initial conversion price (€ 63.02) and the final size of the Issue (€342 million), would



millones de euros), ascendería a amount to approximately 5.427 million
aproximadamente 5,427 millones de shares, representing approximately 9.48 % of
acciones, representativas de the currently issued and outstanding share
aproximadamente el 9,48 % del capital social capital of the Company.
de la Sociedad actualmente emitido y en
circulación.

Asimismo, tal y como se comunicó el pasado Additionally, as communicated on January
16 de enero, está previsto que el desembolso 16, it is expected that the issue of the
de las Obligaciones Convertibles se produzca Convertible Bonds will close on 30 January
el 30 de enero de 2014. 2014.

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.