

Bilbao, 28 de enero de 2014

A la Comisión Nacional del Mercado de Valores

Asunto: Ejecución del segundo aumento de capital social liberado aprobado por la Junta General de Accionistas de Iberdrola, S.A. de 22 de marzo de 2013

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, y como continuación a las comunicaciones de hecho relevante remitidas a esa Comisión Nacional los días 23 de octubre y 19 de noviembre de 2013 y 9 de enero de 2014 (números de registro 194.273, 195.437 y 198.487, respectivamente), en relación con la ejecución del aumento de capital liberado aprobado por la Junta General de Accionistas de Iberdrola, S.A. (“**Iberdrola**” o la “**Sociedad**”) de 22 de marzo de 2013, bajo el apartado B del punto sexto de su orden del día (el “**Aumento de Capital**”), y a través del cual se ha instrumentado el sistema “Iberdrola Dividendo Flexible”, ponemos en su conocimiento que:

- El 27 de enero de 2014 finalizó el periodo de negociación de los derechos de asignación gratuita correspondientes al Aumento de Capital.
- Durante el plazo establecido a tal efecto, los titulares de 1.434.262.964 derechos de asignación gratuita con derecho a acogerse al compromiso irrevocable de compra de los citados derechos asumido por Iberdrola (el “**Compromiso de Compra**”) lo han aceptado.

En consecuencia, Iberdrola ha adquirido los indicados derechos por un importe bruto total de 180.717.133,46 euros.

- Iberdrola ha renunciado a los derechos de asignación gratuita adquiridos conforme a lo antes indicado y, por tanto, a las nuevas acciones que corresponden a esos derechos.

- Del mismo modo, debido a que el número máximo de acciones de Iberdrola a emitir –deducidas las acciones correspondientes a los derechos de asignación gratuita adquiridos por Iberdrola en virtud del Compromiso de Compra (a los que Iberdrola ha renunciado conforme a lo previsto en el párrafo anterior)– resultó ser un número fraccionado, Iberdrola ha renunciado a 4 derechos de asignación gratuita de su titularidad para que el número de acciones nuevas que finalmente se han emitido con ocasión del Aumento de Capital sea un número entero y no una fracción.
- Por tanto, el número definitivo de acciones ordinarias de 0,75 euros de valor nominal unitario que se emitirán en el Aumento de Capital es de 133.492.000, siendo el importe nominal del Aumento de Capital de 100.119.000,00 euros, lo que supone un incremento del 2,139 % sobre la cifra de capital social de Iberdrola previa a la ejecución del Aumento de Capital.
- Está previsto que, sujeto al cumplimiento de todos los requisitos legales (y, en particular, a la verificación de dicho cumplimiento por la Comisión Nacional del Mercado de Valores), las nuevas acciones queden admitidas a negociación en las Bolsas de Valores de Bilbao, Madrid, Barcelona y Valencia, a través del Sistema de Interconexión Bursátil (Mercado Continuo), el martes 4 de febrero de 2014. En este sentido, se espera que la contratación ordinaria de las nuevas acciones comience el miércoles día 5 de febrero de 2014.

Lo cual ponemos en su conocimiento a los efectos oportunos.

Atentamente,

El secretario general y del Consejo de Administración

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 reflejadas a continuación 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.