



Julián Martínez-Simancas
Secretario general y del Consejo de Administración

Bilbao, 21 de junio de 2013

A la Comisión Nacional del Mercado de Valores

Asunto: Consumación parcial de la venta de la participación indirecta de Iberdrola, S.A. en Medgaz, 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, y en relación con nuestras comunicaciones de hecho relevante de los días 28 de diciembre de 2012 y 11 de febrero de 2013 (números de registro 180.576 y 182.151, respectivamente), relativas a la transmisión de la participación indirecta¹ de Iberdrola, S.A. (“**Iberdrola**” o la “**Sociedad**”) en Medgaz, S.A. (“**Medgaz**”) representativa del 20% de su capital social (la “**Operación**”), ponemos en su conocimiento que, en el día de ayer, se produjo la consumación parcial de la Operación, en relación con la participación representativa del 9,40 % del capital social de Medgaz adquirida por Compañía Española de Petróleos, S.A.U. (“**CEPSA**”) en ejercicio de su derecho de adquisición preferente, al haberse cumplido la última de las condiciones suspensivas a las que estaba sujeta dicha consumación.

En virtud de los términos de la Operación, CEPSA también se ha subrogado parcialmente —en proporción a la parte de la participación de Iberdrola en Medgaz que ha adquirido— en: (i) la posición acreedora de Iberdrola Generación bajo el préstamo concedido a Medgaz, por un importe total en concepto de capital e intereses que a día de hoy asciende —aproximadamente— a 13,6 millones de euros y (ii) la posición de garante de Iberdrola a favor del Banco Europeo de Inversiones en virtud de un préstamo concedido por este organismo a Medgaz.

El precio de venta de la referida participación (incluyendo la subrogación en el préstamo concedido a Medgaz) ha quedado fijado en, aproximadamente, 67,62 millones de euros.

La Operación no tendrá un impacto significativo en la cuenta de resultados a nivel consolidado correspondiente al ejercicio 2013, ya que su importe fue reflejado en las cuentas anuales correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2012.

¹ A través de su filial íntegramente participada Iberdrola Generación, S.A. Unipersonal.

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.