



Julián Martínez-Simancas
Secretario general y del Consejo de Administración

Bilbao, 16 de abril de 2014

A la Comisión Nacional del Mercado de Valores

Asunto: Permuta de bonos en el euromercado

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 nuestra comunicación de hecho relevante remitida a esta Comisión con fecha 8 de abril de 2014 (número de registro oficial 203.219) (la “**Comunicación Inicial**”), ponemos en su conocimiento que, con fecha 24 de abril de 2014, se efectuará la permuta de 7.500 bonos de la Serie 106 que se emitirán en esa misma fecha por Iberdrola International B.V., con la garantía de Iberdrola, S.A. (“**Iberdrola**”), con vencimiento el 24 de octubre de 2022 (código ISIN XS1057055060), por:

- 320.268 bonos de la Serie 57, con vencimiento el 22 de junio de 2015 (código ISIN XS0222372178);
- 2.774 bonos de la Serie 95, con vencimiento el 7 de abril de 2017 (código ISIN XS0614190477); y
- 1.522 bonos de la Serie 96, con vencimiento el 25 de enero de 2016 (código ISIN XS0693855750),

emitidos todos ellos por Iberdrola Finanzas, S.A. Unipersonal, con la garantía incondicional e irrevocable de Iberdrola (la “**Permuta**”).

HSBC Bank plc ha aceptado adquirir los referidos bonos en los términos y condiciones establecidos en el folleto de oferta de compra de bonos (*Tender Offer Memorandum*) de fecha 8 de abril de 2014 a que se refiere la Comunicación Inicial.

Una vez realizada la Permuta, los bonos así adquiridos de la Serie 57, la Serie 95 y la Serie 96 serán amortizados y cancelados. En consecuencia, el número de bonos vivos será de:

- 429.732 bonos de la Serie 57;

- 4.726 bonos de la Serie 95; y
- 3.410 bonos de la Serie 96.

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.