

Bilbao, 29 de enero de 2018

A la Comisión Nacional del Mercado de Valores

Asunto: Ejecución de la segunda edición del sistema “Iberdrola Dividendo Flexible” correspondiente al ejercicio 2017

Muy señores nuestros:

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del *Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado* y en el artículo 228 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el *Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre*, y disposiciones concordantes, y como continuación a las comunicaciones de hecho relevante remitidas a esta Comisión Nacional los días 7 de noviembre de 2017 (con número de registro oficial 258.278), 19 de diciembre de 2017 (con número de registro oficial 259.722) y 9 de enero de 2018 (con número de registro oficial 260.474) en relación con: (a) la ejecución del aumento de capital liberado aprobado por la Junta General de Accionistas de Iberdrola, S.A. (“Iberdrola” o la “Sociedad”) de 31 de marzo de 2017, bajo el punto número trece de su orden del día (el “**Aumento de Capital**”); y (b) la distribución de una cantidad a cuenta del dividendo correspondiente al ejercicio 2017 (el “**Dividendo a Cuenta**”), todo ello en el marco de la segunda edición del sistema “Iberdrola Dividendo Flexible” del ejercicio 2017, ponemos en su conocimiento que:

- El 25 de enero de 2018 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 699.283.602 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 97.899.704,28 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.
- Durante el plazo establecido a tal efecto, los titulares de 58.717.340 acciones de la Sociedad han optado por recibir el Dividendo a Cuenta. Así pues, el importe total bruto del Dividendo a Cuenta que se ha distribuido en el día de hoy es de 8.220.427,60 euros, importe que resulta de multiplicar el importe del Dividendo a Cuenta bruto por acción (0,140 euros) por el número de acciones respecto de las cuales sus titulares han optado por recibir el Dividendo a Cuenta (58.717.340).

Como consecuencia de lo anterior, dichos accionistas han renunciado de forma expresa a 58.717.340 derechos de asignación gratuita y, por tanto, a las 1.276.463,91 nuevas acciones





correspondientes a los referidos derechos. Asimismo, se ha dejado sin efecto la distribución del Dividendo a Cuenta por el importe que no se ha distribuido a los accionistas por haber optado estos (expresa o tácitamente) por cualquiera de las restantes opciones bajo el sistema "Iberdrola Dividendo Flexible".

- 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 apartado anterior) y las acciones cuyos titulares han optado por recibir el Dividendo a Cuenta (renunciando de esta forma a los derechos de asignación gratuita que les correspondían)– resultó ser un número fraccionado, Iberdrola ha renunciado a 30 derechos de asignación gratuita de su titularidad para que el número de acciones nuevas que finalmente se emitan 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 120.859.000, siendo el importe nominal del Aumento de Capital de 90.644.250 euros, lo que supone un incremento del 1,913% sobre la cifra de capital social de Iberdrola previa a la ejecución del Aumento de Capital.
- En consecuencia, el capital social de Iberdrola tras el Aumento de Capital ascenderá a 4.828.780.500 euros, representado por 6.438.374.000 acciones ordinarias de 0,75 euros de valor nominal cada una, íntegramente suscritas y desembolsadas.
- 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 6 de febrero de 2018. En este sentido, se espera que la contratación ordinaria de las nuevas acciones comience el miércoles 7 de febrero de 2018.

Por otra parte, ponemos en su conocimiento que, con motivo de esta nueva edición del sistema "Iberdrola Dividendo Flexible", la Sociedad formuló el pasado 14 de julio de 2017 una consulta vinculante a la Dirección General de Tributos (la "DGT") sobre el régimen fiscal aplicable en España a los accionistas de Iberdrola sujetos pasivos del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas ("IRPF") en lo que se refiere a las distintas opciones de retribución disponibles para los accionistas al amparo del sistema "Iberdrola Dividendo Flexible". Dicha consulta fue objeto de contestación por parte de la DGT el 11 de enero de 2018 confirmando la descripción del tratamiento fiscal a los efectos del IRPF que se incluyó en el documento informativo objeto de la comunicación de hecho relevante remitida el pasado 7 de noviembre de 2017 (con número de registro oficial 258.278), relativo a la segunda edición del sistema de retribución "Iberdrola Dividendo Flexible" correspondiente al ejercicio 2017 (el "**Documento Informativo**").

A los efectos de lo dispuesto en el artículo 26.1.e) del *Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre, por el que se desarrolla parcialmente la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, en materia de admisión a negociación de valores en mercados secundarios oficiales, de ofertas públicas de venta o suscripción y del folleto exigible a tales efectos*, se hace constar que la anterior información suplementa el contenido del Documento Informativo, tal y como fue complementado en virtud de la comunicación de hecho relevante remitida el pasado 9 de enero de 2018 (con número de registro oficial 260.474). En consecuencia, esta comunicación forma parte del Documento Informativo y, por tanto, debe ser leída conjuntamente con dicho documento.





Lo que les comunicamos a los efectos oportunos.

Atentamente,

El secretario del Consejo de Administración

IBERDROLA, S.A. Domicilio social – Plaza Euskadi, 5 48009 Bilbao (Bizkaia)
Registro Mercantil de Bizkaia, tomo 17 del Libro de Sociedades, folio 114, hoja 901 (hoy BI-167-A), insc. 1ª. – NIF A-48010615



Cuida del medio ambiente.
Imprime en blanco y negro y solo si es necesario.



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 la *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 con 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.

IBERDROLA, S.A. Domicilio social – Plaza Euskadi, 5 48009 Bilbao (Bizkaia)
Registro Mercantil de Bizkaia, tomo 17 del Libro de Sociedades, folio 114, hoja 901 (hoy BI-167-A), insc. 1ª. – NIF A-48010615



Cuida del medio ambiente.
Imprime en blanco y negro y solo si es necesario.