



IBERDROLA DIVERSIFICACIÓN

1999 DIVERSIFICATION BUSINESS

I @ T GROUP

CONTENTS:

- I. INTRODUCTION***
- II. ECONOMIC DATA FOR 1999***
- III. I @ T GROUP***

I.

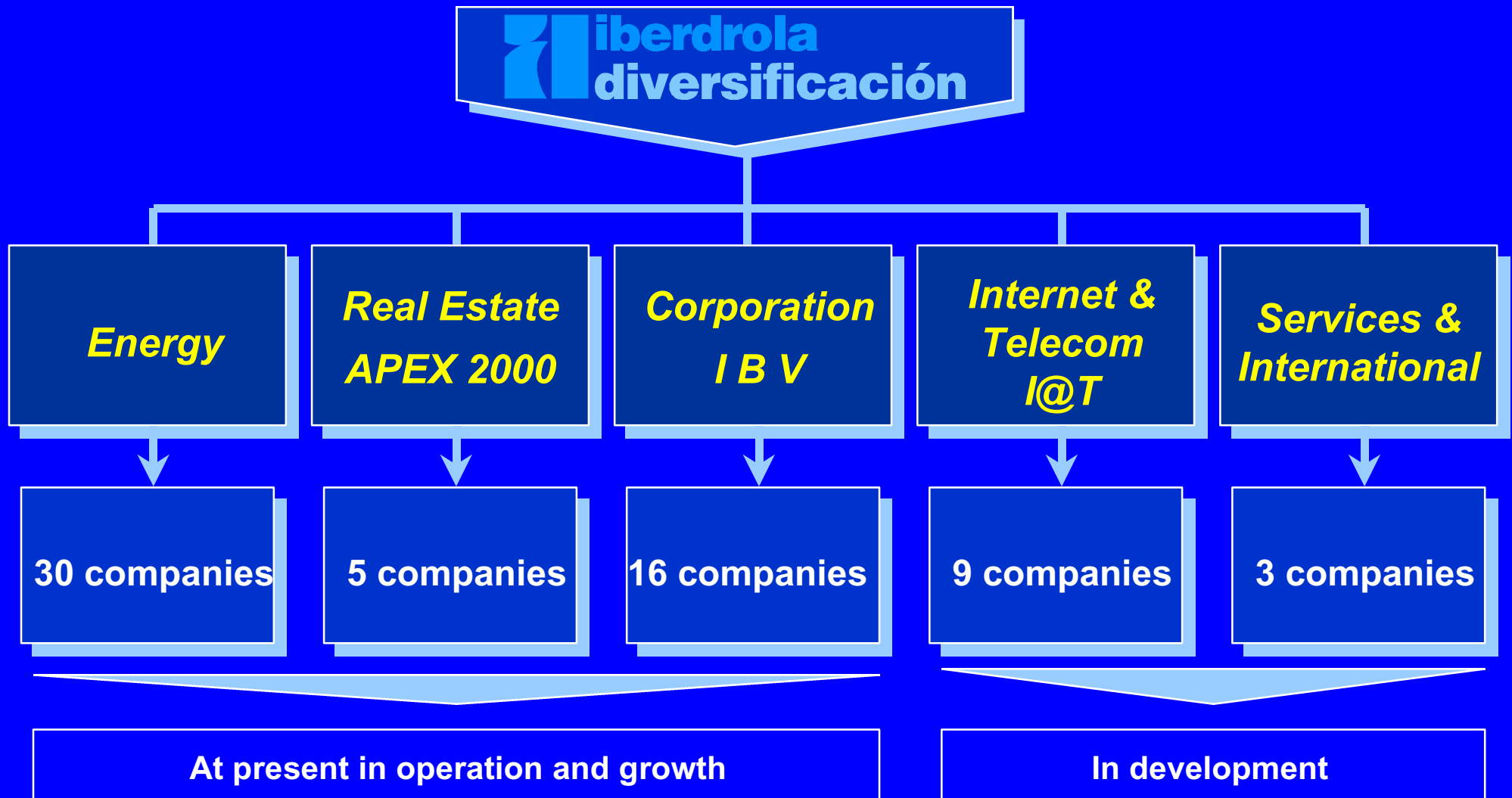
INTRODUCTION



**PARENT COMPANY
OF THE DIVERSIFICATION BUSINESS OF IBERDROLA**

TASK

Leadership in business developments that contribute to the growth of Iberdrola's Group, the profitability improvement for the shareholders and the risk hedging



II.

ECONOMIC DATA FOR 1999

Peseta Million

Business Units	Profit 1999
- Energy	3,724
- Real Estate (Apex - 2000)	5,153
- Services and Telecommunications	- 1,233
- IBV Consolidated (50%)	8,365
- Other Activities	1,596
- Promotion and Investment	- 523
- Parent Company	2,055
- Total; Profit before taxes	19,137
- Consolidation adjustments	- 1,396
- Profit before taxes	17,741
- Taxes	3,780
- Minorities	2,156
- Profit after taxes	11,805
- Profit after taxes consolidated, in Euros Million	70.95

Peseta Million

Business Units	Profit after taxes 99	%
- Energy	3,117	26.5
- Real Estate (Apex - 2000)	3,402	28.9
- Services and Telecommunications	- 1,210	- 10.3
- IBV Consolidated (50%)	4,120	35.0
- Other Activities	1,536	13.0
- Promotion and Investment	- 359	- 3.1
- Parent company and adjustments	1,199	10.2
- Total Profit after taxes Consolidated	11,805	100.0

	<i>Pesetas Million</i>			
	1999	1998	1997	1996
Net Sales (*) ➤	217,113	165,371	156,224	127,238
Profit after taxes w/o extraordinaries ➤	11,085	6,382	5,380	3,477
Profit after taxes ➤	11,805	11,710	9,724	5,612
Cash Flow ➤	19,803	19,274	17,299	13,364

(*) Sales figure from consolidation of participated companies by more than 30%

Pta Million**Euro Million**

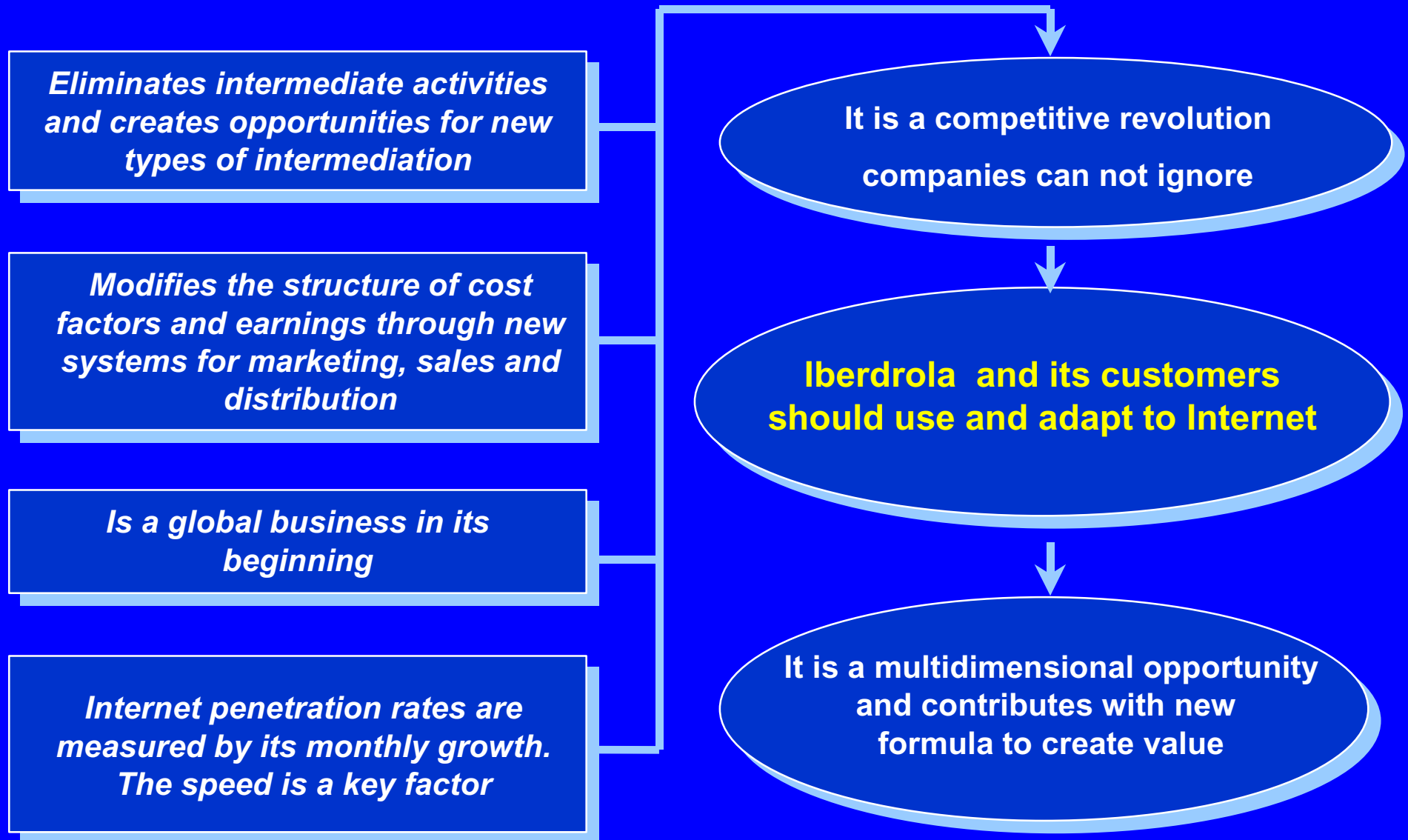
★ Equity	98,591	593
★ Total Assets	266,828	1,604
★ Unrealised capital gains	201,500	1,211
★ Value creation 1999	120,406	724
★ Return for the shareholder 80-99	23.3%	

III.

I @ T GROUP

1. The Internet opportunity.
2. The critical factors.
3. Iberdrola's Internet strategy.
4. Action framework.
5. Situation at present.
6. Investments.

1. THE INTERNET OPPORTUNITY



ADAPTING TO A MARKET IN STRONG AND FAST EVOLUTION:

- ↪ Medium-term vision. Fast decisions in short-term.
- ↪ Activities based on solid business models.

FAST CAPTURE OF CUSTOMERS:

- ↪ Effective use of the most numbers of platforms.
- ↪ Fitting Powerful Brand name.

VALUE ADDITION FOR CUSTOMERS THROUGH:

- ↪ Solutions with quality, consistency and reliability.
- ↪ Personalized marketing. Information as distinguishing factor.

HUMAN RESSOURCES:

- ↪ Training, attraction of staff and loyalty encouragement.

Basic criteria

AMBICIOUS PROJECT

High strategic value as it is an activity with booming growth

VISION

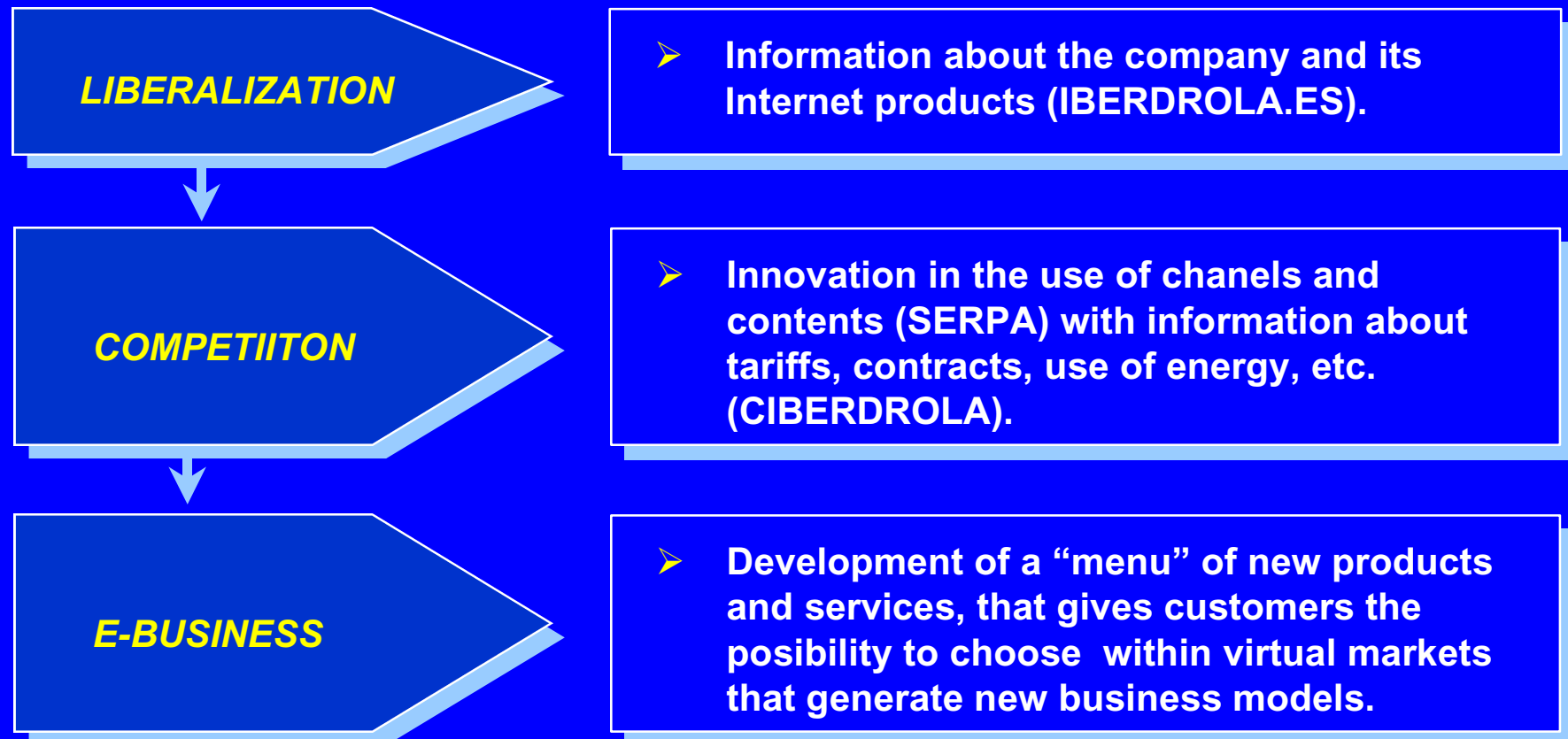
Leadership in the use of Internet as a tool for the competitiveness of both, itself and its customers

BASIC GUIDELINES

- ↗ Positioning in the most time related convenient Internet value chain links, focusing on those with the highest value.
- ↗ Use of Internet as an opportunity to make a qualitative great leap forward in the development of the liberalization towards e-business and creation of a business-vector for IBERDROLA.
- ↗ Take advantage of the opportunities to enter the telecommunications services that facilitate the development of the Internet strategy.

I. DEVELOPMENT

Promote new formula for value creation as operating company
Multi-service on the path to e-business liberalization



II. GROWTH

Set up of I@T Group that offers to customers:

E-BUSINESS

- B2C - on-line Products and services.
- B2B - Comunities where sellers and buyers act in a market.
- Personalized Marketing.

PROFESSIONAL SERVICES

- Consultancy, design, transactional support, interaction with the customer, contents, access, distance applications.

TELECOMMUNICATIONS

- Backbone optic fibre network, wide band width local loop, WAP communication.

III. SINERGIES

I@T Group provide to its companies:

➔ STRATEGY

Within a framework of a Group, that undertakes action in the most important value creation chain links.

➔ FINANCING

With Risk-Benefit optimization for the I@T Group.

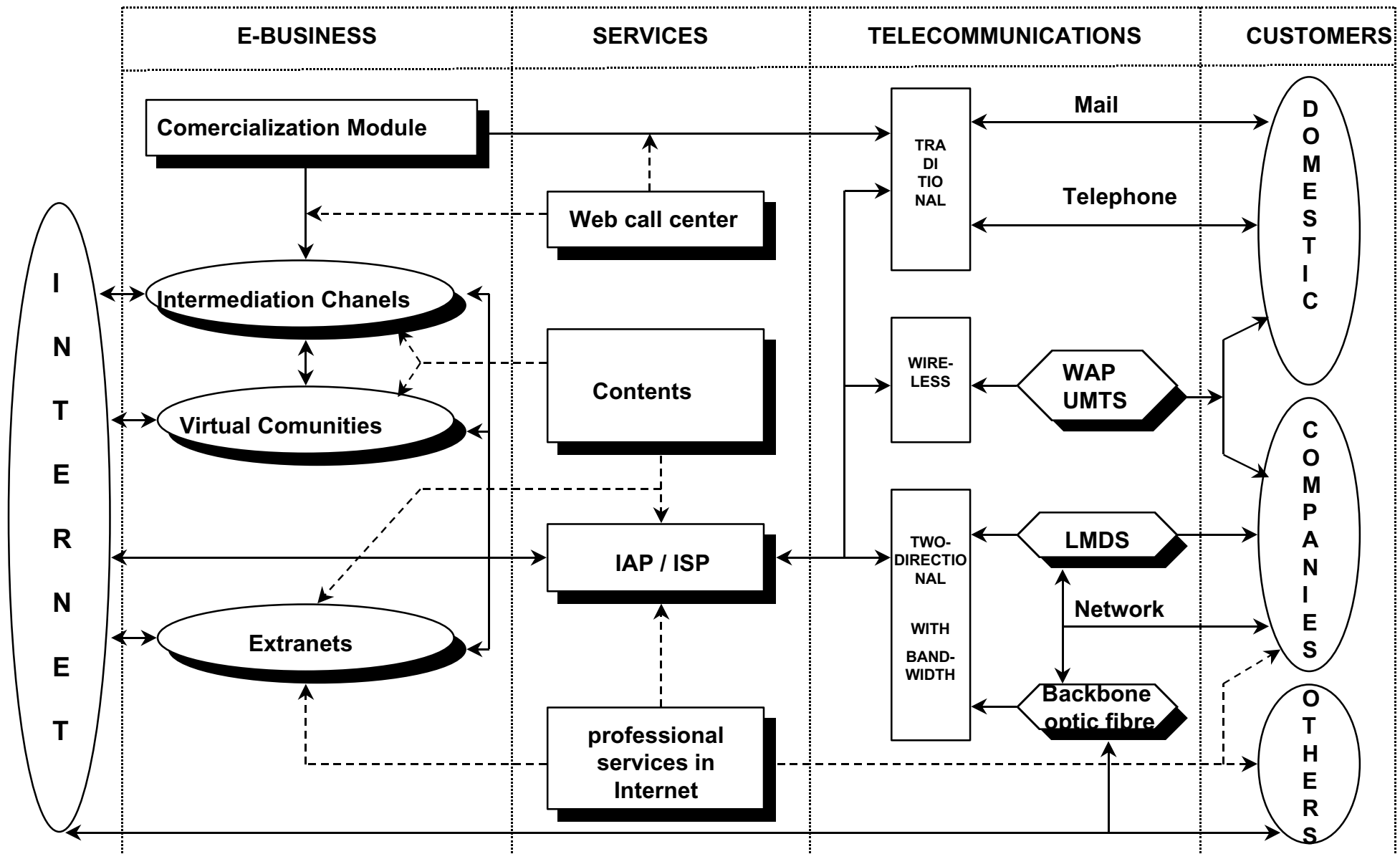
➔ BUSINESS MODELS

➔ ALIANCES

➔ OPTIMIZATION

Of common services: infotechnology, marketing, training and recruitment.

4. ACTION FRAMEWORK



E-business

TEAM

Set up a team of 100 people with capabilities in direct, one to one and relational, management of data bases, Internet knowledge, information systems and operation systems.

COMERCIALIZATION

Company **VECTOR M** for the development of activities in direct marketing and electronic commerce in mass markets. Back-office for the distribution chanel.

CHANELS B 2 C

Chanel **MUNDOGAR** to provide information, contents, products and home services .

CHANELS B 2 B

Business Club **CONECTA** to provide products and services to companies.

VIRTUAL COMMUNITY

ENERGUIA, first virtual community for energy in Spanish language



comprar +

Black & Decker Quattro
PVP: 21.990 ptas.
3.665 ptas./mes



comprar +

Cuentapasos con Radio FM
PVP: 4.950 ptas.



comprar +

Pulsometro PM800
PVP: 14.400 ptas.
2.400 ptas./mes

Vida Sana

Reportajes | Utilideas | Fichas | Calculadoras | Dra. Riobó



REPORTAJE DE LA SEMANA

TÉCNICAS QUIRÚRGICAS PARA LOS OJOS

La cirugía ocular ha introducido en el tratamiento de la miopía numerosos cambios durante los últimos años. Ahora bien, no todas las personas miopes pueden beneficiarse de estas técnicas. Entendemos que el candidato ideal debe tener más de 20 años (a partir de esta edad el ojo se encuentra estabilizado). >>>

OTROS REPORTAJES

¿Son efectivos los afrodisíacos?

Los riesgos del forofo

Vasectomía, método sencillo y eficaz....

CALCULADORAS

Calcule su peso ideal

¿Quiere saber si su peso es el adecuado? Calcúlelo!

¿Sabe cuántas calorías necesita?

Descubra los requerimientos energéticos de su cuerpo en función de su actividad física y de sus características personales.

FICHAS

- LESIONES OCULARES MÁS FRECUENTES
- LAS PLANTAS AFRODISÍACAS
- ENFERMEDADES DEL FOROFO DEPORTIVO

Comer Bien

Reportajes | Utilideas | Fichas | El Recetario



REPORTAJE DE LA SEMANA

LA PASIÓN DEL VINO Y EL CORCHO

Casi nadie se fija en ese pequeño trozo de madera esponjosa que corona las botellas, pero dentro de esa precisa y maravillosa alquimia que es elaborar un vino, el corcho desempeña un papel esencial. Si algún defecto le sobreviene, el vino pierde sus

OTROS REPORTAJES

¡Al rico pescado!

Piñas del Caribe, salmón de Noruega

Cazar para comer



Profesionales

La herramienta más eficaz para los instaladores, mantenedores, ingenieros y técnicos relacionados con la energía.



Documentación on-line

Una selección de Artículos publicados en Revistas Técnicas, que puede descargar a texto completo.



Nuevas tarifas eléctricas y de gas

Los nuevos precios de la energía, al día, después de los cambios de diciembre y enero.



Instaladores de calefacción

Compruebe que su empresa está incluida en nuestro directorio.



Light + Building

Los detalles de esta feria sobre iluminación, así como de los próximos congresos y cursos.

Para su comodidad, la próxima vez que visite ENERGUIA le guiaremos directamente hasta el área (Hogar, Negocios o Profesionales) que decida ahora que es de su máximo interés.

Negocios

La información más completa para reducir los gastos de energía en su comercio, restaurante, oficina...



Liberalización

¿Cuándo voy a poder elegir la compañía eléctrica, de gas...?



EnerCalculadora: Tarifas eléctricas

¿Qué tarifa me conviene contratar para mi negocio?

Hogar

Todas las ideas para ahorrar energía, cuidar el medio ambiente y hacer su vida más fácil.



Ahorrar en la factura

¿Cómo pagar menos con los mismos electrodomésticos?



EnerCalculadora: Lámparas eficientes

¿Cuánto ahorraré al año si cambio las lámparas de mi casa?

▼ POR QUÉ CONECTA

▼ CENTRO DE BENEFICIOS

Estaciones de Servicio

Agencias de viajes

Transporte urgente

Material de oficina

ET Trabajo temporal

▼ SERVICIOS ON-LINE

Exponegocio Digital

Servicios de Información

Asesoría Financiera

REGÍSTRESE
AHORA



IBERDROLA

conecta



conecta

Club de servicios para empresas

Un Servicio de **IBERDROLA**

[Si ya está registrado, estos son sus beneficios](#)



@ Solicite más información

[Si aún no está registrado, hágalo aquí](#)



conecta

conecta



conecta

Services

WEB CALL CENTERS

IDEA TELEMARKETING and **PROMOFÓN**, call center, web center and integration of the processes of direct marketing and electronic commerce.

PROFESSIO- NAL SERVICES

KRISTINA IBS - 80% IBERDROLA and 20% PROXICOM -.Proxicom is one of the four USA companies specialized in the adaptation of business to Internet. Consultancy, creative design and integration of systems for transaction procedures.

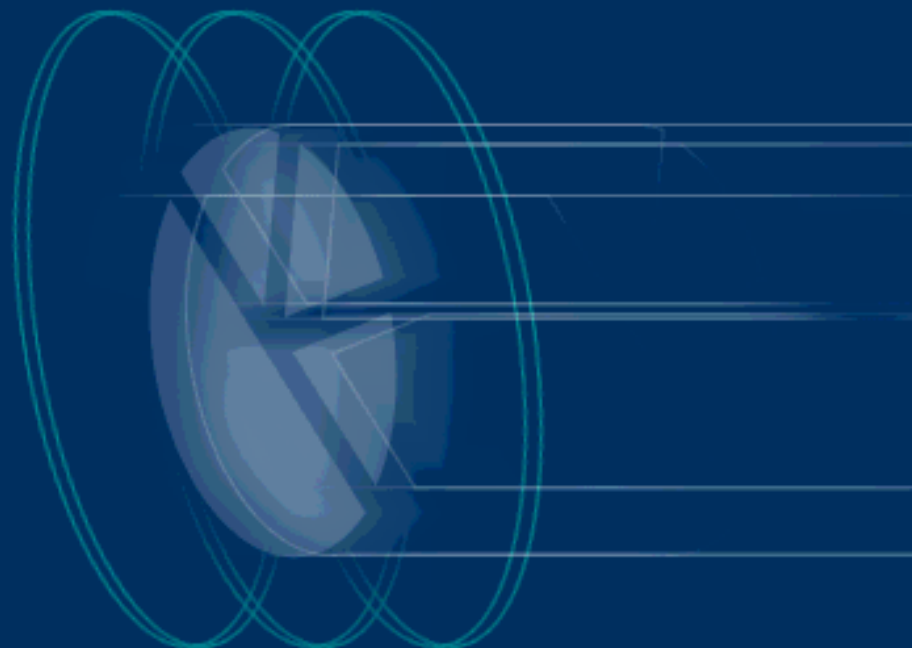
CONTENTS

MEDIAPARK, relevant Spanish company in production and aggregation of contents for digital chanel.

CAPITAL DEVELOPMENT

Fund **TEC PLUS III** of pta. 6.000 million for investments in Internet and Telecommunications projects.

- CONOCER KRISTINA
- SOLUCIONES KRISTINA
- OFERTA DE EMPLEO
- SALA DE LECTURA



Somos parte de la nueva generación de empresas dedicadas a la formulación y materialización de estrategias de negocio basadas en la aplicación de la tecnología Internet.

Nuestros clientes han tomado la iniciativa de afrontar los retos de la nueva economía digital y, formando equipo con ellos, ayudamos a cambiar la forma en que el mundo vive.



Telecommunications

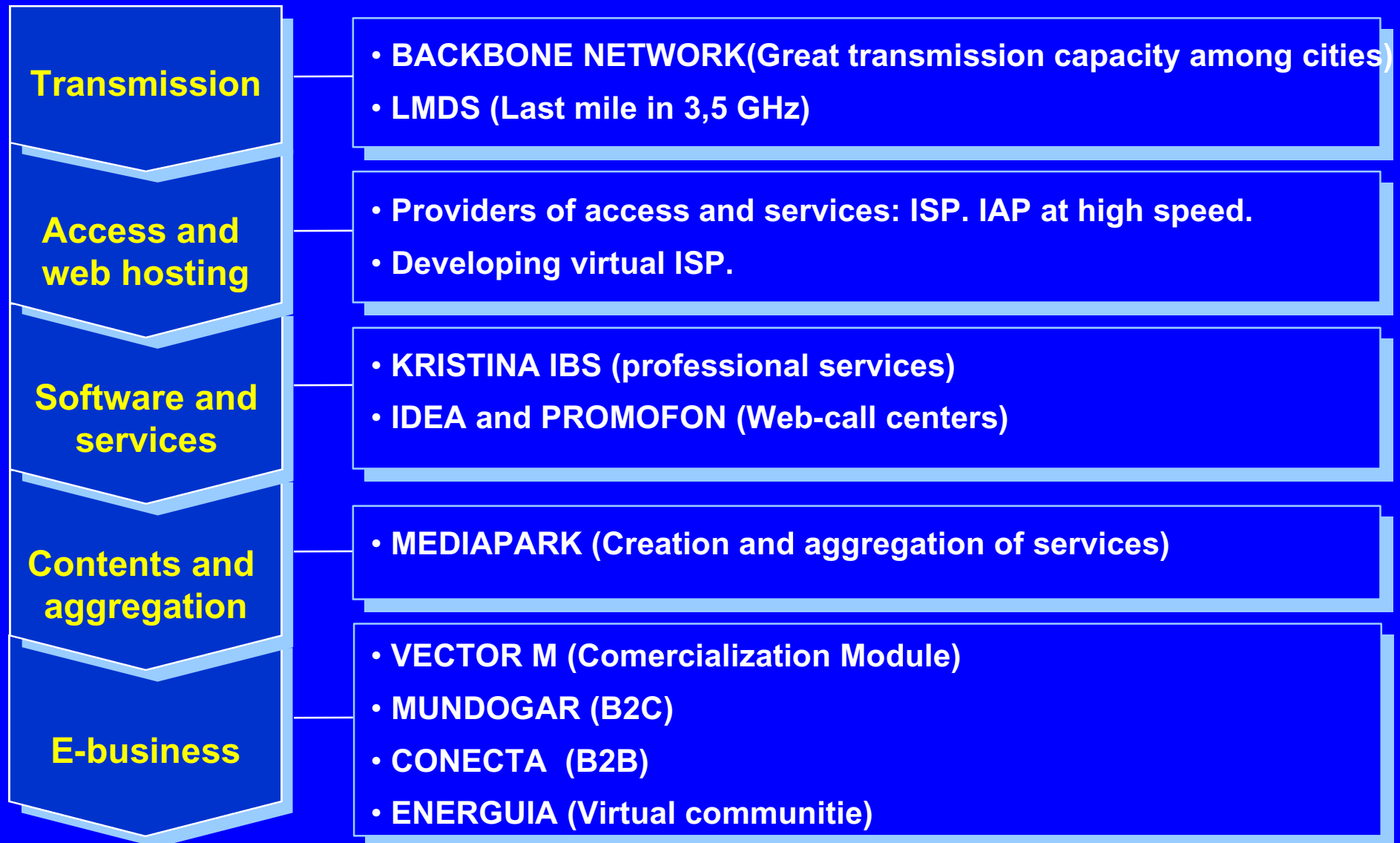
LMDS

The Consortium **ABRANET** has obtained the Wireless Local Loop LMDS License (3,5 GHz).

BACKBONE OPTIC FIBRE NETWORK

Extension and adaptation of the backbone optic fibre network of IBERDROLA to have great transmission capacity available among cities for own use and rental to third parties.

Presence in the links of the value chain, Internet



Pta. Million

**INVESTMENTS
AS OF
31.12.99**

⇒ Internet	8,103
⇒ Telecommunications	57,478
Total	65,581

**INVESTMENTS
2000-2004**

⇒ Internet	70,000
Development	15,000
Growth	35,000
Services	20,000
⇒ Backbone network.....	60,000
⇒ LMDS	20,000
Total	150,000