

**IBERDROLA: Producción Neta de Electricidad (provisional)**

| TOTAL GRUPO              | Enero - Marzo 2013 |             |              | Año 2013      |             |              |
|--------------------------|--------------------|-------------|--------------|---------------|-------------|--------------|
|                          | GWh                | % Peso      | vs. 2012     | GWh           | % Peso      | vs. 2012     |
| Hidráulica               | 4.866              | 13,4%       | 65,0%        | 4.866         | 13,4%       | 65,0%        |
| Nuclear                  | 5.991              | 16,5%       | -13,7%       | 5.991         | 16,5%       | -13,7%       |
| Carbón                   | 3.767              | 10,4%       | -28,0%       | 3.767         | 10,4%       | -28,0%       |
| Ciclos Combinados de Gas | 9.520              | 26,3%       | -23,9%       | 9.520         | 26,3%       | -23,9%       |
| Cogeneración             | 1.934              | 5,3%        | -6,2%        | 1.934         | 5,3%        | -6,2%        |
| Renovables               | 10.143             | 28,0%       | 17,0%        | 10.143        | 28,0%       | 17,0%        |
| <b>TOTAL</b>             | <b>36.221</b>      | <b>100%</b> | <b>-5,6%</b> | <b>36.221</b> | <b>100%</b> | <b>-5,6%</b> |
| Energía Distribuida      | 55.871             |             | -0,4%        | 55.871        |             | -0,4%        |

| ESPAÑA                              | Enero - Marzo 2013 |              |              | Año 2013      |              |              |
|-------------------------------------|--------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
|                                     | GWh                | % Peso       | vs. 2012     | GWh           | % Peso       | vs. 2012     |
| Hidráulica                          | 4.091              | 25,3%        | 87,7%        | 4.091         | 25,3%        | 87,7%        |
| Nuclear                             | 5.991              | 37,1%        | -13,7%       | 5.991         | 37,1%        | -13,7%       |
| Carbón                              | 295                | 1,8%         | -78,0%       | 295           | 1,8%         | -78,0%       |
| Ciclos Combinados de Gas            | 391                | 2,4%         | -63,4%       | 391           | 2,4%         | -63,4%       |
| <b>RÉGIMEN ORDINARIO</b>            | <b>10.768</b>      | <b>66,7%</b> | <b>-6,6%</b> | <b>10.768</b> | <b>66,7%</b> | <b>-6,6%</b> |
| Cogeneración                        | 663                | 4,1%         | -4,5%        | 663           | 4,1%         | -4,5%        |
| Renovables                          | 4.712              | 29,2%        | 51,6%        | 4.712         | 29,2%        | 51,6%        |
| Eólica                              | 4.474              |              | 52,5%        | 4.474         |              | 52,5%        |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>16.142</b>      | <b>100%</b>  | <b>5,3%</b>  | <b>16.142</b> | <b>100%</b>  | <b>5,3%</b>  |
| Energía Distribuida*                | 24.007             |              | -5,7%        | 24.007        |              | -5,7%        |
| Nivel Reservas Hidráulicas 31.03.12 | 73,2% (8.250 GWh)  |              |              |               |              |              |

\*Energía distribuida en Fronteras (En. Distribuida en Barras de Central - Pérdidas Red de Transporte)

| REINO UNIDO                      | Enero - Marzo 2013 |             |               | Año 2013     |             |               |
|----------------------------------|--------------------|-------------|---------------|--------------|-------------|---------------|
|                                  | GWh                | % Peso      | vs. 2012      | GWh          | % Peso      | vs. 2012      |
| Hidráulica                       | 182                | 3,1%        | -16,3%        | 182          | 3,1%        | -16,3%        |
| Carbón                           | 3.472              | 59,5%       | -10,7%        | 3.472        | 59,5%       | -10,7%        |
| Ciclos Combinados de Gas         | 1.353              | 23,2%       | -34,2%        | 1.353        | 23,2%       | -34,2%        |
| Cogeneración                     | 44                 | 0,8%        | 172,6%        | 44           | 0,8%        | 172,6%        |
| Renovables                       | 785                | 13,5%       | 9,7%          | 785          | 13,5%       | 9,7%          |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>5.836</b>       | <b>100%</b> | <b>-15,4%</b> | <b>5.836</b> | <b>100%</b> | <b>-15,4%</b> |
| Energía Distribuída (gestionada) | 10.520             |             | 1,9%          | 10.520       |             | 1,9%          |

| EE.UU.                           | Enero - Marzo 2013 |             |              | Año 2013     |             |              |
|----------------------------------|--------------------|-------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
|                                  | GWh                | % Peso      | vs. 2012     | GWh          | % Peso      | vs. 2012     |
| Hidráulica                       | 131                | 2,7%        | 36,2%        | 131          | 2,7%        | 36,2%        |
| Ciclos Combinados de Gas         | 5                  | 0,1%        | -92,4%       | 5            | 0,1%        | -92,4%       |
| Cogeneración                     | 874                | 18,1%       | -14,8%       | 874          | 18,1%       | -14,8%       |
| Renovables                       | 3.827              | 79,1%       | -4,2%        | 3.827        | 79,1%       | -4,2%        |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>4.836</b>       | <b>100%</b> | <b>-6,6%</b> | <b>4.836</b> | <b>100%</b> | <b>-6,6%</b> |
| Energía Distribuída (gestionada) | 8.468              |             | 4,9%         | 8.468        |             | 4,9%         |

| LATINOAMÉRICA                    | Enero - Marzo 2013 |             |               | Año 2013     |             |               |
|----------------------------------|--------------------|-------------|---------------|--------------|-------------|---------------|
|                                  | GWh                | % Peso      | vs. 2012      | GWh          | % Peso      | vs. 2012      |
| Hidráulica                       | 463                | 5,2%        | 1,3%          | 463          | 5,2%        | 1,3%          |
| Ciclos Combinados de Gas         | 7.771              | 88,0%       | -16,7%        | 7.771        | 88,0%       | -16,7%        |
| Cogeneración                     | 354                | 4,0%        | 8,2%          | 354          | 4,0%        | 8,2%          |
| Renovables                       | 240                | 2,7%        | 45,2%         | 240          | 2,7%        | 45,2%         |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>8.828</b>       | <b>100%</b> | <b>-14,1%</b> | <b>8.828</b> | <b>100%</b> | <b>-14,1%</b> |
| Energía Distribuída (gestionada) | 12.877             |             | 5,4%          | 12.877       |             | 5,4%          |

| RESTO DEL MUNDO | Enero - Marzo 2013 |             |               | Año 2013   |             |               |
|-----------------|--------------------|-------------|---------------|------------|-------------|---------------|
|                 | GWh                | % Peso      | vs. 2012      | GWh        | % Peso      | vs. 2012      |
| Renovables      | 579                | 100%        | -15,5%        | 579        | 100%        | -15,5%        |
| <b>TOTAL</b>    | <b>579</b>         | <b>100%</b> | <b>-15,5%</b> | <b>579</b> | <b>100%</b> | <b>-15,5%</b> |

**IBERDROLA: Capacidad Instalada (Provisional)**

| GRUPO                    | 1T 2013       |             |
|--------------------------|---------------|-------------|
|                          | MW            | % Peso      |
| Hidráulica               | 9.886         | 21,5%       |
| Nuclear                  | 3.410         | 7,4%        |
| Carbón                   | 4.330         | 9,4%        |
| Fuel-Oil                 | 0             | 0,0%        |
| Ciclos Combinados de Gas | 13.021        | 28,3%       |
| Cogeneración             | 1.308         | 2,8%        |
| Renovables               | 14.070        | 30,6%       |
| <b>TOTAL</b>             | <b>46.026</b> | <b>100%</b> |

| 1T 2012       |             |
|---------------|-------------|
| MW            | % Peso      |
| 9.695         | 20,9%       |
| 3.410         | 7,4%        |
| 4.709         | 10,2%       |
| 157           | 0,3%        |
| 13.002        | 28,1%       |
| 1.316         | 2,8%        |
| 14.035        | 30,3%       |
| <b>46.323</b> | <b>100%</b> |

| ESPAÑA                   | 1T 2013       |             |
|--------------------------|---------------|-------------|
|                          | MW            | % Peso      |
| Hidráulica               | 8.811         | 34,6%       |
| Nuclear                  | 3.410         | 13,4%       |
| Carbón                   | 874           | 3,4%        |
| Fuel-Oil                 | 0             | 0,0%        |
| Ciclos Combinados de Gas | 5.893         | 23,1%       |
| Cogeneración             | 394           | 1,5%        |
| Renovables               | 6.092         | 23,9%       |
| <b>TOTAL</b>             | <b>25.474</b> | <b>100%</b> |

| 1T 2012       |             |
|---------------|-------------|
| MW            | % Peso      |
| 8.619         | 33,5%       |
| 3.410         | 13,3%       |
| 1.253         | 4,9%        |
| 157           | 0,6%        |
| 5.893         | 22,9%       |
| 401           | 1,6%        |
| 5.963         | 23,2%       |
| <b>25.697</b> | <b>100%</b> |

| REINO UNIDO              | 1T 2013      |             |
|--------------------------|--------------|-------------|
|                          | MW           | % Peso      |
| Hidráulica               | 563          | 7,7%        |
| Carbón                   | 3.456        | 47,5%       |
| Ciclos Combinados de Gas | 1.915        | 26,3%       |
| Cogeneración             | 102          | 1,4%        |
| Renovables               | 1.245        | 17,1%       |
| <b>TOTAL</b>             | <b>7.281</b> | <b>100%</b> |

| 1T 2012      |             |
|--------------|-------------|
| MW           | % Peso      |
| 563          | 7,9%        |
| 3.456        | 48,3%       |
| 1.915        | 26,8%       |
| 102          | 1,4%        |
| 1.113        | 15,6%       |
| <b>7.149</b> | <b>100%</b> |

| EE.UU.                   | 1T 2013      |             |
|--------------------------|--------------|-------------|
|                          | MW           | % Peso      |
| Hidráulica               | 115          | 1,8%        |
| Ciclos Combinados de Gas | 163          | 2,5%        |
| Cogeneración             | 636          | 9,9%        |
| Renovables               | 5.493        | 85,7%       |
| <b>TOTAL</b>             | <b>6.407</b> | <b>100%</b> |

| 1T 2012      |             |
|--------------|-------------|
| MW           | % Peso      |
| 115          | 1,8%        |
| 163          | 2,6%        |
| 636          | 10,0%       |
| 5.416        | 85,6%       |
| <b>6.330</b> | <b>100%</b> |

| LATINOAMÉRICA            | 1T 2013      |             |
|--------------------------|--------------|-------------|
|                          | MW           | % Peso      |
| Hidráulica               | 398          | 6,7%        |
| Ciclos Combinados de Gas | 5.050        | 85,0%       |
| Cogeneración             | 176          | 3,0%        |
| Renovables               | 313          | 5,3%        |
| <b>TOTAL</b>             | <b>5.938</b> | <b>100%</b> |

| 1T 2012      |             |
|--------------|-------------|
| MW           | % Peso      |
| 398          | 6,8%        |
| 5.031        | 85,8%       |
| 176          | 3,0%        |
| 258          | 4,4%        |
| <b>5.864</b> | <b>100%</b> |

| RESTO DEL MUNDO | 1T 2013    |             |
|-----------------|------------|-------------|
|                 | MW         | % Peso      |
| Renovables      | 928        | 100%        |
| <b>TOTAL</b>    | <b>928</b> | <b>100%</b> |

| 1T 2012      |             |
|--------------|-------------|
| MW           | % Peso      |
| 1.284        | 100%        |
| <b>1.284</b> | <b>100%</b> |

## Balance de Energía España (Provisional. Fuente: Red Eléctrica de España, S.A.)

|                               | Enero - Marzo 2013 |          | Año 2013 |          |
|-------------------------------|--------------------|----------|----------|----------|
|                               | GWh                | vs. 2012 | GWh      | vs. 2012 |
| Hidráulica                    | 10.234             | 150,4%   | 10.234   | 150,4%   |
| Nuclear                       | 14.847             | -10,2%   | 14.847   | -10,2%   |
| Carbón                        | 6.995              | -56,1%   | 6.995    | -56,1%   |
| Fuel-Oil                      | 0                  | 0,0%     | 0        | 0,0%     |
| Ciclos Combinados de Gas      | 6.239              | -45,6%   | 6.239    | -45,6%   |
| PRODUCCIÓN BRUTA R. Ordinario | 38.315             | -20,2%   | 38.315   | -20,2%   |
| Consumos en Generación        | -1.413             | -32,3%   | -1.413   | -32,3%   |
| Régimen Especial              | 31.607             | 22,9%    | 31.607   | 22,9%    |
| PRODUCCIÓN NETA               | 68.508             | -4,4%    | 68.508   | -4,4%    |
| Consumo de bombeo             | -2.295             | 73,6%    | -2.295   | 73,6%    |
| Intercambios Internacionales  | -1.437             | -48,1%   | -1.437   | -48,1%   |
| DEMANDA TRANSPORTE            | 64.492             | -4,4%    | 64.492   | -4,4%    |

## Datos Mercado Mayorista España

|                                  | Enero - Marzo 2013 | Año 2013 |
|----------------------------------|--------------------|----------|
| Precio Medio Sistema (€/MWh) (*) | 45,77              | 45,77    |
| Cuota mercado Iberdrola (**)     | 24,61%             | 24,61%   |

(\*) Incluye pool, mercados de ajuste, Cesur. No incluye garantía de potencia.

(\*\*) Total Producción Iberdrola sobre Demanda Total España

## IBERDROLA: Indicadores Emisiones (Provisional)

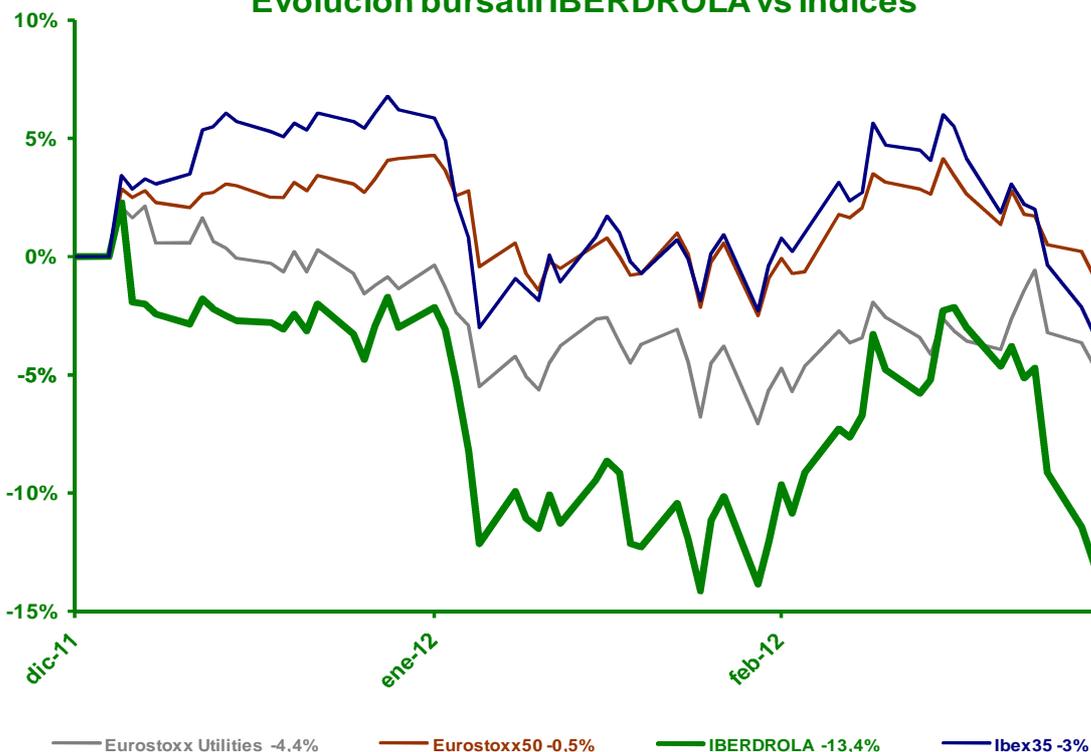
|  | 1T 2013 | 1T 2012 |
|--|---------|---------|
| Emisiones de CO2 en el periodo (gr. CO2 /KWh): Total       | 233     | 289     |
| Emisiones de CO2 en el periodo (gr. CO2 /KWh): España      | 54      | 147     |
| Emisiones de CO2 en el periodo (gr. CO2 /KWh): SPW         | 717     | 704     |
| Producción libre de emisiones: Total (GWh)                 | 21.000  | 18.559  |
| Producción libre de emisiones: España (GWh)                | 14.794  | 12.227  |
| Ratio prod.libre de emisiones sobre producción: Total (%)  | 58%     | 48%     |
| Ratio prod.libre de emisiones sobre producción: España (%) | 92%     | 80%     |
| Capacidad instalada libre de emisiones: Total (MW)         | 27.368  | 27.139  |
| Capacidad instalada libre de emisiones: España (MW)        | 18.313  | 17.992  |
| Capacidad instalada libre de emisiones: Total (%)          | 59%     | 59%     |
| Capacidad instalada libre de emisiones: España (%)         | 72%     | 70%     |

### Evolución Bursátil

|                           | Iberdrola          | Ibex 35              | EuroStoxx Utilities |
|---------------------------|--------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Enero - Marzo 2013</b> |                    |                      |                     |
| Máximo (Fecha)            | 4,291 (02/01/2013) | 8724,6 (25/01/2013)  | 233,50 (04/01/2013) |
| Mínimo (Fecha)            | 3,602 (21/02/2013) | 7900,40 (27/03/2013) | 212,40 (26/02/2013) |
| Evolución Trimestral      | -13,40%            | -3,03%               | -4,43%              |

| <b>Año 2013</b>      |                    |                      |                     |
|----------------------|--------------------|----------------------|---------------------|
| Máximo (Fecha)       | 4,291 (02/01/2013) | 8724,6 (25/01/2013)  | 233,50 (04/01/2013) |
| Mínimo (Fecha)       | 3,602 (21/02/2013) | 7900,40 (27/03/2013) | 212,40 (26/02/2013) |
| Evolución Trimestral | -13,40%            | -3,03%               | -4,43%              |

### Evolución bursátil IBERDROLA vs Índices



#### RATIOS

|   |        |
|---|--------|
| Capitalización bursátil (31/03/13)              | 22.820 |
| PER (precio a 31/03/13 / BPA 12)                | 7,90   |
| P/Valor en libras (precio a 31/03/13 / FFPP 12) | 0,67   |

#### DIVIDENDOS PAGADOS

|   |       |
|---|-------|
| Dividendo a cuenta bruto (20/01/13)                     | 0,143 |
| Div. Complem. bruto (04/07/12 y 23/07/12)*              | 0,19  |
| Prima de asistencia                                     | 0,005 |
| Rentabilidad Dividendo (Div. Pagado**/Precio cierre 12) | 8,1%  |

(\*) Precio de recompra del derecho por Iberdrola y 0,03€ en efectivo

(\*\*) Dividendos pagados últimos 12 meses

## Datos Económicos - Financieros

|                              |
|------------------------------|
| Margen bruto                 |
| EBITDA                       |
| EBIT                         |
| Beneficio Antes de Impuestos |
| Beneficio Neto               |

| 4T 2012 |                 |
|---------|-----------------|
| MM €    | vs. 4T 2011 (%) |
| 12.578  | 4,6%            |
| 7.727   | 1,0%            |
| 4.377   | -2,8%           |
| 3.075   | -11,0%          |
| 2.841   | 1,3%            |

|                                    |
|------------------------------------|
| Activos Totales                    |
| Fondos Propios                     |
| Deuda Neta Ajustada <sup>(1)</sup> |
| Inversiones                        |

| MM €   | 2011   |
|--------|--------|
| 96.816 | 96.905 |
| 34.084 | 33.208 |
| 30.324 | 31.705 |
| 3.259  | 3.537  |

(1) Incluye déficit de tarifa y TEI

|  |
|--|
| BPA                                      |
| Flujo Operativo Neto por Acción          |
| Apalancamiento Financiero <sup>(2)</sup> |

| 4T 2012 | vs 2011 |
|---------|---------|
| 0,46    | 0,47    |
| 1,01    | 1,03    |
| 47,1%   | 48,8%   |

(2) Deuda Neta/Deuda Neta+FF.PP. Incluye la financiación de la insuficiencia tarifaria. Si no se incluyese la misma, el apalancamiento a diciembre

2012 se situaría en el 45,0%.

|         |
|---------|
| S&P     |
| Moody's |
| Fitch   |

| Calificación Crediticia de la Deuda Senior de Iberdrola | Perspectiva |
|---|-------------|
| BBB   | Estable     |
| Baa1  | Negativa    |
| BBB+  | Negativa    |

## Sostenibilidad y Reputación Corporativa

|   | Rating / Situación   |
|---|--|
| Dow Jones Sustainability World Index 12         | Líder mundial  |
| FTSE 4Good                                      | Primera utility con activos nucleares seleccionada en el índice                                      |
| Carbon Disclosure Leadership Index              | Iberdrola seleccionada   |
| Carbon Disclosure Performance Index             | Iberdrola seleccionada categoría A   |
| Storebrand Investment SRI                       | Segunda eléctrica mundial  |
| Global Roundtable on Climate Change             | IBERDROLA entre las promotoras   |
| Sustainability Yearbook Robeco Sam 2013         | Clasificada como "Gold Class" en el sector electricidad  |
| European Business Awards 2012                   | Mención de Honor 2012 en la categoría de Medio Ambiente y Sostenibilidad.                            |
| Green Rankings 2012 Newsweek                    | IBERDROLA, primera de las ocho compañías españolas seleccionadas y entre las 18 utilities mundiales. |
| MERCO 2012                                      | Empresa líder en España del sector utilities: electricidad, gas y agua.                              |
| Norges Bank Investment Management               | Reconoce a Iberdrola por su estrategia informativa sobre riesgos de cambio climático                 |
| Clean Tech & Energy Awards 2012 The New Economy | IBERDROLA elegida como "Best Clean Energy Company (Europe) 2012" por segundo año consecutivo.        |
| International Green Awards 2012                 | IBERDROLA distinción Plata en la categoría de "Empresa corporativa más sostenible de 2012".          |
| New York Stock Exchange, NYSE Euronext y Vigeo  | Iberdrola seleccionada   |
| OEKOM Research                                  | Clasificada como "Prime"   |

## **AVISO LEGAL**

### **EXONERACIÓN DE RESPONSABILIDAD**

*Este documento ha sido elaborado por Iberdrola, S.A. en relación con la presentación de resultados correspondientes al primer trimestre del ejercicio 2013.*

*La información y cualesquiera de las opiniones y afirmaciones contenidas en este documento no han sido verificadas por terceros independientes y, por lo tanto, ni implícita ni explícitamente se otorga garantía alguna sobre la imparcialidad, precisión, plenitud o corrección de la información o de las opiniones y afirmaciones que en él se expresan.*

*Este documento 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 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 -aún cuando se publiquen nuevos datos o se produzcan nuevos hechos- de actualizar públicamente sus afirmaciones o revisar la información con proyecciones de futuro.*

*Ni Iberdrola, S.A., ni sus filiales u otras compañías del grupo Iberdrola o sociedades participadas por Iberdrola, S.A. asumen responsabilidad de ningún tipo, con independencia de que concurra o no negligencia o cualquier otra circunstancia, respecto de los daños o pérdidas que puedan derivarse de cualquier uso de este documento o de sus contenidos. Ni este documento ni ninguna parte del mismo constituyen un documento de naturaleza contractual, ni podrán ser utilizados para integrar o interpretar ningún contrato o cualquier otro tipo de compromiso.*

*La información contenida en este documento sobre el precio al cual han sido comprados o vendidos los valores emitidos por Iberdrola, S.A., o sobre el rendimiento de dichos valores, no puede tomarse como base para interpretar el comportamiento futuro de los valores emitidos por Iberdrola, S.A.*

### **INFORMACIÓN IMPORTANTE**

*Este documento no constituye una oferta o invitación para adquirir o suscribir acciones, de acuerdo con lo previsto en la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, en el Real Decreto-Ley 5/2005, de 11 de marzo y/o en el Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre y su normativa de desarrollo.*

*Además, este documento no constituye una oferta de compra, de venta o de canje ni una solicitud de una oferta de compra, de venta o de canje de títulos valores, ni una solicitud de voto alguno o aprobación en ninguna otra jurisdicción.*

*Las acciones de Iberdrola, S.A. no pueden ser ofrecidas o vendidas en los Estados Unidos de América, salvo si dicha oferta o venta se efectúa a través de una declaración de notificación efectiva de las previstas en el **Securities Act** de 1933 o al amparo de una exención válida del deber de notificación.*