

## IPIC formula una Oferta Pública para la Adquisición de la totalidad del capital social de CEPSA

- **TOTAL se ha comprometido a vender en esta oferta la totalidad de la participación de la que es titular en CEPSA y que representa el 48,83% del capital**
- **El precio de la oferta se fija en 28 euros por acción más un dividendo de 0,50 euros que se distribuirá a los accionistas antes de la finalización de la OPA**
- **La operación está condicionada a la obtención de las autorizaciones que correspondan por parte de la CNMV y de las Autoridades de Competencia**

El fondo soberano de Abu Dhabi, International Petroleum Investment Company (**IPIC**), titular actualmente del 47,06% del capital social de CEPSA, ha anunciado con fecha de hoy, mediante Hecho Relevante publicado en la CNMV, la formulación de una oferta pública para la adquisición de la totalidad del capital social de CEPSA.

El precio de la oferta será de 28 euros por acción, precio que asume que CEPSA repartirá un dividendo de 0,50 euros antes de la finalización de la OPA (en otro caso, el precio sería ajustado de manera que el importe que reciban los accionistas que acepten la OPA, sumando precio y dividendo, sea 28,50 euros por acción). Con ello, el importe total de la operación ascendería aproximadamente a 3.970 millones de euros si la oferta fuera aceptada por la totalidad de los accionistas.

Total se ha comprometido irrevocablemente a vender en la oferta la totalidad de la participación de la que es titular en CEPSA, que representa el 48,83% del capital. Dicha participación se ostenta por Total a través de su filial Odival.

La OPA, además de requerir la autorización de la CNMV, estará condicionada a la obtención de las autorizaciones que correspondan por parte de las autoridades de competencia.

De acuerdo con el anuncio publicado, es intención de IPIC poner en marcha tras la OPA el mecanismo legal de venta forzosa ("*squeeze-out*"), con la consiguiente exclusión de cotización de las acciones de CEPSA.

El Consejo de Administración de CEPSA, una vez autorizada la OPA, tendrá que reunirse para emitir el informe legalmente previsto sobre esta Oferta.

IPIC es una sociedad participada al 100% por el Gobierno del Emirato de Abu Dhabi, cuyo objeto es invertir globalmente en el sector energético. A 30 de junio de 2010 los activos consolidados de IPIC ascendían a 48.200 millones de dólares.

International Petroleum Investment Company entró a formar parte del accionariado de CEPSA en 1988, hace 23 años, cuando adquirió el 10% del capital social. En septiembre de 2009 IPIC adquirió las participaciones del Banco Santander y de Unión Fenosa, (32,53% y 5% respectivamente), pasando a tener una participación final del 47,06%.

Ahora, mediante la actual operación, IPIC se hace con el 48,83% de TOTAL más el resto de las acciones que ascienden al 4,104% que representa el *free float* actual, para alcanzar así el 100% del capital social de Compañía Española de Petróleos, S.A.

“IPIC mantendrá la españolidad de CEPSA a la que desea potenciar en España e internacionalmente para convertirla en una de las empresas líderes de nuestro país apoyados en las fortalezas actuales de la Compañía”.

El Gobierno y la CNMV han sido informados de la operación y reconocen las buenas relaciones existentes entre Abu Dhabi y España, así como el prestigio y seriedad con el que opera, en todo momento, el Fondo Soberano IPIC.

**CEPSA**, es un grupo energético que emplea cerca de 12.000 profesionales ejerciendo su actividad en todas las fases de la cadena de valor de los hidrocarburos: exploración y producción de petróleo y de gas, refino, transporte y comercialización de los derivados petrolíferos y del gas natural, biocarburantes, cogeneración y comercialización de energía eléctrica. CEPSA ha desarrollado un área petroquímica importante, en alta integración con la de refino de petróleo, en la que fabrica y comercializa materia prima para la elaboración de productos de alto valor añadido que son utilizados, principalmente, para la producción de plásticos de nueva generación y detergentes biodegradables. Cuenta con notable presencia en España y, a través de una progresiva internacionalización de sus actividades, también desarrolla sus actividades en Argelia, Brasil, Canadá, Colombia, Egipto, Panamá, Perú y Portugal, comercializando sus productos en todo el mundo.

Madrid, 16 de febrero de 2011

**CEPSA - Dirección de Comunicación y Relaciones Institucionales**

[relaciones.institucionales@cepsa.com](mailto:relaciones.institucionales@cepsa.com)

Tel: (34) 91 337 62 02

[www.cepsa.com](http://www.cepsa.com)