

COMUNICADO DE PRENSA

Madrid, 31 de mayo de 2012

5 páginas

La compañía presentó el nuevo Plan Estratégico 2012-2016

LA JUNTA DE ACCIONISTAS DE REPSOL APRUEBA LOS RESULTADOS DE 2011

- **La Junta aprobó un nuevo sistema de retribución para los accionistas, que les permitirá optar entre percibir una retribución en efectivo o en acciones liberadas de Repsol, en línea con la práctica seguida por otras compañías del IBEX35.**
- **En 2011, Repsol registró un beneficio de 2.193 millones de euros y cumplió con todos sus objetivos estratégicos, alcanzando un aumento récord de la tasa de reposición de reservas de hidrocarburos y la entrada en operación de las nuevas unidades de la refinería de Cartagena y de Bilbao.**
- **El presidente ejecutivo de Repsol, Antonio Brufau, presentó a los accionistas el nuevo Plan Estratégico para el periodo 2012-2016, que contempla un ambicioso programa de inversiones de más de 19.000 millones de euros, y se sustenta en cuatro pilares fundamentales: el alto crecimiento del Upstream; maximizar el retorno del Downstream y el GNL (gas natural licuado), solidez financiera y retribución competitiva a los accionistas.**
- **El presidente presentó a los accionistas la nueva estructura organizativa de la compañía, que se refuerza con el nombramiento de un Director General de Negocios y un Director General de Estrategia y control para impulsar el desarrollo del Plan Estratégico 2012-2016.**
- **La Junta General de Accionistas aprobó la nueva denominación social de la sociedad, que en adelante será Repsol S.A.**

El presidente ejecutivo de Repsol, Antonio Brufau, presidió hoy la Junta General de Accionistas de la compañía en la que presentó el Plan Estratégico 2012-2016 que establece las grandes líneas de crecimiento para los próximos años. El nuevo Plan Estratégico de Repsol contempla un ambicioso programa de inversiones de más de 19.000 millones de euros, que será autofinanciado con la propia generación de caja de la compañía y desinversiones selectivas en activos no estratégicos, al tiempo que garantiza una retribución competitiva para sus accionistas.

La Junta General de Accionistas aprobó un nuevo sistema de retribución para los accionistas, según el cual estos podrán optar entre percibir una retribución en efectivo o en acciones liberadas de Repsol, en línea con la práctica seguida por otras compañías del IBEX35. La opción se instrumentaría a través de un aumento de capital liberado, que se ejecutaría en fechas cercanas a aquellas en las que tradicionalmente la compañía venía abonando el dividendo complementario.

Bajo esta modalidad, los accionistas podrán elegir entre vender los derechos de asignación gratuita de la ampliación de capital o recibir las acciones que le correspondan. Repsol asumiría un compromiso firme de compra a los accionistas de sus derechos de asignación gratuita a un precio garantizado. Repsol abonó el pasado 10 de enero un dividendo bruto a cuenta de los resultados del pasado año de 0,5775 euros por acción. Considerando dicho dividendo y la ejecución de este nuevo sistema de retribución en sustitución del tradicional dividendo complementario, la remuneración del accionista correspondiente al ejercicio 2011 será, aproximadamente, un 10% superior a la percibida con cargo a los resultados del ejercicio 2010.

Antonio Brufau inició su presentación a los accionistas repasando los resultados del pasado ejercicio, en el que la compañía obtuvo un resultado neto de 2.193 millones de euros, un 53,3% inferior al alcanzado en 2010, que incorporaba el efecto extraordinario del acuerdo de Repsol con la compañía china Sinopec en Brasil. Estos resultados se vieron también afectados negativamente por factores externos, como el conflicto armado de Libia.

El éxito de la actividad exploratoria de Repsol durante 2011 produjo un aumento récord de la tasa de reposición de reservas de hidrocarburos, que alcanzó para el grupo el 131% (162% en el área de Upstream y el 112% en YPF). La compañía obtuvo seis nuevos éxitos exploratorios a lo largo del ejercicio: Sapinhua Norte, Carioca Nordeste, Gávea (calificado como uno de los 10 más importantes descubrimientos de hidrocarburos del mundo en 2011) y Malombe, en Brasil; Bucksckin 2, en Estados Unidos, y A1-130, en Libia (febrero 2011), y profundizó en su diversificación geográfica con la adquisición de participaciones en bloques en Colombia, Alaska, Irlanda, Noruega, Portugal, Estados Unidos y Rusia.

En el área del Downstream, la eficiente ejecución de los proyectos de Cartagena y Bilbao permitió reducir la inversión hasta los 4.080 millones de euros, frente a los 4.304 presupuestados inicialmente. La culminación con éxito de ambos proyectos sitúa a Repsol como una de las compañías europeas con el ratio de conversión más alto. La entrada en operación de estas nuevas unidades van a permitir a Repsol mejorar su margen de refino en 3 dólares por barril, en un entorno caracterizado por los bajos márgenes internacionales de refino.

Antonio Brufau explicó a los accionistas de la compañía la expropiación ilegal del 51% de la participación de Repsol en YPF, que las autoridades argentinas anunciaron, decretaron y ejecutaron el pasado 16 de abril. Repsol ya ha tomado una serie de medidas legales, dentro y fuera de Argentina tendentes a recuperar el daño causado a la compañía. Entre ellas, Repsol ha comunicado su intención de acudir al Centro Internacional para el Arreglo de Diferencias relativas a Inversiones ("CIADI"). En este sentido, Repsol ha comunicado a la Presidenta de la Nación Argentina su disposición a iniciar una negociación previa al envío de la disputa al CIADI. La expropiación ilícita de YPF no afecta a la capacidad de crecimiento de ninguno de los negocios de Repsol fuera de Argentina, ya que la fortaleza financiera y de los activos de Repsol permiten afrontar los planes de crecimiento para los próximos años.

Plan Estratégico 2012-2016

El presidente de Repsol explicó la estrategia del grupo para los próximos años, basada en cuatro pilares: alto crecimiento del Upstream; maximizar el retorno del Downstream y el GNL (gas natural licuado), solidez financiera y retribución competitiva a los accionistas.

El Plan se sustenta en un monto de inversiones de 19.100 millones de euros, que se financiarán con la capacidad de generación de caja del Grupo. Cerca del 80 por ciento de las inversiones del grupo se dirigen al área de Upstream, motor de crecimiento del grupo. El Plan prevé un crecimiento del beneficio neto del grupo de 1,8 veces en el período, sin tener en cuenta YPF.

La producción de hidrocarburos de Repsol crecerá a una tasa anual media del 7%, para alcanzar en 2016 los 500.000 barriles de petróleo equivalente al día, con una tasa de remplazo de reservas que superará el 120% para el período. La presencia de Repsol en varias de las áreas geográficas con mayor potencial exploratorio del mundo, y su reconocida capacidad en la exploración en aguas profundas, han transformado a la compañía en una de las energéticas con mejores perspectivas de crecimiento. La actividad de exploración y producción se centrará en 10 proyectos clave de crecimiento, entre los que se incluyen algunos de los mayores éxitos exploratorios obtenidos por Repsol en los últimos años, y que se sitúan en Brasil, Estados Unidos, Rusia, España, Venezuela, Perú, Bolivia y Argelia.

El área de Downstream se transforma en generadora de caja, una vez concluido el ciclo inversor en activos, lo que supondrá reducir las inversiones en el área en más de un 50 por ciento, hasta un promedio de 700 millones de euros al año, en el periodo 2012-2016. Las ampliaciones, ya operativas, de las refinerías de Cartagena y Bilbao incrementan la capacidad de refino de Repsol y permitirán alcanzar en 2016 una mejora del margen de todo el sistema de unos 3 dólares por barril. El flujo de caja libre del área se situará en 1.200 millones de euros de promedio anual.

Adicionalmente, la alta rentabilidad de los activos de GNL permitirán el retorno del capital, una vez culminado el ciclo inversor en la cartera de activos. El Grupo realizará durante el período desinversiones selectivas en activos no estratégicos de entre 4.000 y 4.500 millones de euros.

La sólida posición financiera de Repsol permitirá a la compañía financiar las inversiones previstas en el Plan Estratégico 2012-2016, generando además una caja de entre 8.100 y 8.600 millones de euros para dividendos y reducir deuda.

Finalmente, Antonio Brufau explicó la nueva estructura organizativa de la compañía, aprobada por el Consejo de Administración para impulsar el desarrollo del Plan Estratégico 2012-2016. Con este objetivo, y con el foco puesto en su visión de futuro y el crecimiento de los negocios, la compañía refuerza su estructura organizativa con el nombramiento de Nemesio Fernández-Cuesta como Director General de Negocios y de Pedro Fernández Frial como Director General de Estrategia y Control.

Acuerdos de la Junta

La Junta General de Accionistas aprobó todas las propuestas presentadas por el Presidente de la compañía en nombre del Consejo de Administración de la misma. Entre dichos acuerdos, figura el cambio de denominación social de la sociedad, que en adelante será Repsol S.A.

La Junta General de Accionistas de Repsol aprobó la reelección como miembros del Consejo de Administración de la compañía, por un nuevo periodo de cuatro años, de D. Isidro Fainé Casas y de D. Juan María Nin Génova.

Este documento no constituye una oferta o invitación para adquirir o suscribir acciones de Repsol, de acuerdo con lo establecido en la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores y en su normativa de desarrollo. Asimismo, 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 en ninguna otra jurisdicción.

Este documento contiene información y afirmaciones o declaraciones que constituyen estimaciones o proyecciones de futuro sobre Repsol. Dichas estimaciones o proyecciones pueden incluir declaraciones sobre planes, objetivos y expectativas actuales, incluyendo declaraciones en relación con tendencias que afecten a la situación financiera de Repsol, ratios financieros, resultados operativos, negocios, estrategia, concentración geográfica, volúmenes de producción y reservas, gastos de capital, ahorros de costes, inversiones y políticas de dividendos. Dichas estimaciones o proyecciones pueden incluir también asunciones sobre futuras condiciones de tipo económico o de cualquier otro tipo, tales como los futuros precios del crudo u otros precios, márgenes de refino o marketing y tipos de cambio. Las estimaciones o proyecciones de futuro se identifican generalmente por el uso de términos como "espera", "anticipa", "pronostica", "cree", "estima", "aprecia" y expresiones similares. Dichas declaraciones no constituyen garantías de un futuro cumplimiento, precios, márgenes, tipos de cambio o de cualquier otro suceso, y se encuentran sujetas a riesgos significativos, incertidumbres, cambios y otros factores que pueden estar fuera del control de Repsol o que pueden ser difíciles de prever. Entre tales riesgos e incertidumbres están aquellos factores y circunstancias identificadas en las comunicaciones y los documentos registrados por Repsol y sus filiales en la Comisión Nacional del Mercado de Valores en España, en la Comisión Nacional de Valores en Argentina, en la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de América y en el resto de autoridades supervisoras de los mercados en los que se negocian los valores emitidos por Repsol y/o sus filiales.

Salvo en la medida que lo requiera la ley aplicable, Repsol no asume ninguna obligación -aun cuando se publiquen nuevos datos o se produzcan nuevos hechos- de informar públicamente de la actualización o revisión de estas manifestaciones de futuro.

La información incluida en este documento no ha sido verificada ni revisada por los auditores externos de Repsol.