

**REPSOL**

## **REPSOL OBTIENE EL CONTROL DE YPF**

Repsol ha anunciado hoy los resultados provisionales de la oferta pública de adquisición de acciones en efectivo por las restantes acciones y ADSs que todavía no poseía (85,01% del capital) de la compañía argentina YPF, la mayor compañía privada de petróleo y gas de Latinoamérica. Dicha oferta venció ayer día 23 de Junio de 1999 a las 17 horas (Nueva York) y a las 18 horas (Buenos Aires).

El número provisional de acciones y ADSs válidamente ofrecidas y no revocadas hasta la fecha de cierre de la oferta es de 293.840.000, que representan el 83,24% del capital de YPF. De esta forma, Repsol será titular, tras la compra, de 346.755.000 acciones y ADSs, con lo que la participación de la compañía en el capital de YPF ascenderá al 98,2%. Este resultado asegurará a Repsol el control de YPF, superando ampliamente el nivel mínimo que se había establecido como condición para la efectividad de la OPA.

Con respecto a la oferta en los Estados Unidos, aproximadamente 199.374.000 ADSs y acciones equivalentes al 56,48% del capital de YPF fueron válidamente ofrecidos y no revocados antes de la fecha del cierre de la Oferta USA. Se recibieron Avisos de Entrega Garantizada correspondientes a aproximadamente 24.846.000 ADSs (equivalentes al 7,04% de YPF) antes de la fecha del cierre de la Oferta USA. Provisionalmente, el número total de ADSs y acciones asciende a 224.220.000, equivalentes al 63,52% del capital de YPF

Por lo que se refiere a la oferta argentina, se recibieron los siguientes formularios de aceptación de ofertas de acciones: Clase A: 18.683.825, que representa el 5,29%; Clase B: 16.545.173, equivalente al 4,69%; Clase C: 29.771, equivalentes al 0,01%; Clase D: 34.361.231, que supone un 9,73%. Provisionalmente, el número total de acciones asciende a 69.620.000, equivalentes al 19,72% del capital de YPF.

Repsol va a aceptar para su pago -sujeto a los términos y condiciones de las dos ofertas- todos los ADSs y acciones antes citados. Se espera que el pago de los ADSs ofrecidos se efectúe el lunes 28 de junio de 1999 a través del Bank of New York, agente receptor para los EE.UU. de dichos ADSs o, en el caso de los ADSs ofertados por Aviso de Entrega Garantizada, inmediatamente después de la entrega de los mismos al agente receptor de dichos ADSs para los EE.UU., en ambos casos según los términos y condiciones de la Oferta USA. Se espera que el pago de las acciones de YPF se realice el lunes, 28 de junio de 1999, a través del Banco Francés, S.A., el Sub-Agente argentino, actuando en representación de Merrill Lynch, S.A., Sociedad de Bolsa, el Agente Receptor argentino, según los términos y condiciones de la oferta argentina.

**REPSOL**



El importe total de la operación asciende a 13.158 millones de dólares, correspondiente a aproximadamente 293.840.000 acciones, a razón de 44,78 dólares por acción.

Alfonso Cortina, Presidente Ejecutivo, afirmó que "nos encontramos en un momento histórico para Repsol. Tras la adquisición de YPF, Repsol ha dado un gran salto, convirtiéndose en una compañía más grande, más equilibrada y con mayor capacidad de crecimiento. La excelente acogida que ha dispensado el mercado a esta adquisición, está fundamentada en: la complementariedad de las dos compañías, la coherencia estratégica de la operación y la nueva dimensión que adquiere Repsol, que accede así al círculo de las nueve grandes compañías mundiales del sector".

Repsol presentó la OPA el pasado 29 de Abril, que se estructuraba como ofertas conjuntas en los Estados Unidos de América y en la República Argentina con un mismo precio, quedando sujetas ambas a ciertas condiciones, entre ellas, que se superase el 50% del capital de YPF. El pasado 3 de Mayo se autorizó la operación por el Estado Nacional, el día 6 de mayo se autorizó por la Comisión del Mercado de Valores (CMV) y el día 10 de Mayo el Directorio de YPF (Consejo de Administración) recomendó por unanimidad a los accionistas y tenedores de ADSs aceptar la oferta pública de adquisición realizada por Repsol, tras evaluar exhaustivamente los términos de la oferta y después de recibir la opinión favorable de Credit Suisse First Boston en lo relativo al precio de la oferta y su adecuación a los Estatutos de YPF.

Alfonso Cortina declaró que "la empresa va a necesitar todas las capacidades gerenciales y técnicas que existen en las actuales compañías, ante el futuro de crecimiento que se ha diseñado". Asimismo el Presidente Ejecutivo de Repsol destacó que "la operación crea valor, desde el primer momento, en términos de cash-flow y de beneficio, sobre una base de negocios más amplia, diversificada y equilibrada".