

## Información privilegiada

Madrid, 27 de marzo de 2025

### **Repsol anuncia la unión estratégica de Repsol Resources UK con NEO UK para formar NEO NEXT – creando una de las mayores compañías independientes de petróleo y gas del Mar del Norte de Reino Unido**

Repsol ha alcanzado un acuerdo histórico para consolidar su negocio de Upstream en el Mar del Norte de Reino Unido con NEO Energy Group Limited (“NEO UK”), operador independiente líder de petróleo y gas en Reino Unido, mediante un canje de acciones. La *joint venture* resultante se convertirá en una compañía de petróleo y gas más sólida y diversificada en el Mar del Norte, destinada a convertirse en uno de los mayores productores independientes en la Plataforma Continental del Reino Unido (UKCS, por sus siglas en inglés). Esta operación estratégica mejora significativamente la escala operativa, la eficiencia y las perspectivas de crecimiento de la *joint venture*, reforzando el compromiso de Repsol E&P de maximizar el valor de sus activos en Reino Unido. La transacción posicionará a la nueva *joint venture* como líder del mercado en UKCS, con una producción proyectada para 2025 de aproximadamente 130.000 barriles equivalentes de petróleo por día (boe/d). Se espera que la mejor posición y competitividad de la *joint venture* impulse un crecimiento sustancial y la creación de valor a largo plazo para los accionistas.

Al cierre de la transacción, el Grupo Repsol E&P tendrá un 45% de la *joint venture* y NEO UK, un 55%. Este reparto de las acciones refleja la contribución y la alineación estratégica de ambos grupos en la creación de una compañía líder en UKCS. El cierre de la transacción, previsto durante el tercer trimestre del año, está sujeto al cumplimiento de las condiciones habituales en este tipo de operaciones.

#### **Aspectos clave de la transacción:**

- Unión estratégica y transformadora: la unión de dos operadores sólidos y complementarios, con más de 30 años de experiencia en UKCS, permitirá que la nueva compañía impulse su resiliencia, rentabilidad y crecimiento para construir un negocio sostenible para las próximas décadas.
- Liderazgo en el mercado: la nueva *joint venture* se convertirá inmediatamente en uno de los mayores productores independiente de petróleo y gas en UKCS. Se prevé que la producción de la *joint venture* alcance aproximadamente 130.000 bep/d en 2025, consolidando su posición como actor clave en el Mar del Norte.

## Información privilegiada

- Cartera diversificada y resiliente: la nueva compañía contará con una cartera de activos altamente diversificada, con 11 *hubs* de producción y sustanciales reservas sin desarrollar. Este portafolio garantiza un flujo de producción constante y la flexibilidad para capitalizar oportunidades futuras. Adicionalmente, esta sólida base de activos permitirá a la compañía continuar operando con eficiencia, a la vez que crece de forma orgánica.
- Mayor eficiencia operativa y sinergias de costes: la *joint venture* prevé sinergias superiores a los 1.000 millones de dólares, lo que mejorará la generación de caja y la rentabilidad para los accionistas.
- Posición financiera sólida: la nueva entidad operará con una base financiera sólida, respaldada por un fuerte flujo de caja libre y un compromiso continuo con la disciplina de capital.
- Decomisionado: En línea con los estándares de mercado en UKCS, Repsol E&P mantendrá un compromiso de financiación de hasta 1.800 millones de dólares en términos nominales, que representa aproximadamente el 40% de las obligaciones de decomisionado de sus activos aportados. Repsol E&P seguirá proporcionando garantías de decomisionado para los activos que aporte a la *joint venture*. La transacción no aumentará la exposición actual (ya reflejada en los estados financieros) y garantizará un enfoque sostenible y responsable del decomisionado de los activos, respaldado por el portafolio de activos generador de un flujo de caja creciente, con sinergias en las operaciones y en los costes generales y administrativos.
- Liderazgo y gobernanza: La *joint venture* estará liderada por un equipo ejecutivo de Repsol UK y NEO UK. La estructura de gobierno estará equilibrada, con un Consejo de Administración con miembros nombrados por Repsol UK y NEO Energy Holdings Limited (vehículo de inversión gestionado por HitecVision), así como por consejeros independientes.

A través de esta fusión, ambas compañías dan continuidad a sus actividades en la zona, reforzando su compromiso con el negocio de petróleo y gas en Reino Unido.

Francisco Gea, Consejero Delegado de Repsol E&P: “Esta transacción creará un negocio conjunto que aprovechará las fortalezas de ambos accionistas. Repsol contribuye con capacidades operativas en actividades de producción, desarrollo y decomisionado, que se combinarán con la experiencia financiera y comercial de NEO Energy. Estamos convencidos de que esta compañía tiene muchas más oportunidades de crecimiento rentable en la zona y más allá”.

## Información privilegiada

John Knight, Presidente de NEO UK: “Se trata de un gran acuerdo para todos los accionistas. Nuestra estrategia se puede resumir en ‘resiliencia, rentabilidad y crecimiento’: La *joint venture* tiene mucha mayor escala, diversidad y oportunidades para la consolidación de costes y la mejora de la cartera, lo que proporciona resiliencia a pesar de la difícil coyuntura en Reino Unido. Los beneficios de las sinergias generarán más valor, rentabilidad y flujo de caja para los accionistas, así como más opciones para tomar decisiones de asignación de capital a lo largo de la próxima década. Pero esta compañía también estará muy bien posicionada para optar tanto por un crecimiento orgánico como inorgánico. Sin duda, intentaremos realizar más adquisiciones que aumenten el valor. Conocemos a Repsol E&P desde hace muchos años y la consideramos un socio capaz y confiable”.

### **Acerca de Repsol E&P**

Repsol UK ha sido un operador de confianza desde hace décadas en el Mar del Norte de Reino Unido. La compañía tiene intereses en 48 campos de petróleo y gas y se centra en la producción de energía, la excelencia operativa y la entrega de valor a sus grupos de interés. Repsol UK está integrada en el Grupo Repsol E&P, una empresa internacional de exploración y producción, presente en 13 países, con una producción de 570.000 bep/d en 2024.

### **Acerca de NEO UK**

NEO UK es un operador independiente líder en UKCS, con una base de activos de alta calidad y un fuerte compromiso con la revitalización del sector del petróleo y gas de la región. NEO UK se centra en la eficiencia y la seguridad de sus operaciones y en la creación de valor a largo plazo a través de una cartera de activos diversificada, que incluye participaciones en campos con una producción relevante como Penguins, Culzean, Gannet, Shearwater, área de Britannia y Elgin Franklin.

NEO UK es una compañía privada de Upstream, propiedad al 100% de NEO Energy Holdings Limited (un vehículo de inversión gestionado por HitecVision, uno de los principales inversores en el sector energético europeo). NEO UK opera varios activos clave en el Mar del Norte Central, incluyendo participaciones en hubs significativos como Shearwater, área de Britannia y Elgin Franklin. La cartera de Repsol UK, con activos clave en los campos Piper/Claymore y el área de Monarb, aporta un conjunto complementario de capacidades a la nueva empresa conjunta, incluyendo experiencia operativa y gestión avanzada de instalaciones.

## Información privilegiada

*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 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.*

*Este documento no constituye una oferta o invitación para adquirir o suscribir valores, de acuerdo con lo establecido en la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión 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 valores en ninguna otra jurisdicción.*

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