

Q3 2021

Trading Statement

11 de octubre, 2021



Q3 2021 Trading Update

El presente Trading Statement proporciona información provisional del tercer trimestre de 2021, relacionada con las condiciones de mercado y las principales magnitudes operativas y comerciales experimentadas por la compañía durante este periodo.

Todos los datos mostrados a continuación son provisionales y podrían diferir de las cifras definitivas que está previsto se publiquen el 4 de noviembre de 2021.

INDICADORES DE MERCADO

Indicadores de Mercado	Q3'21	Q2'21	Q3'20	Variación vs.		FY 2020
				Q3'20	Q2'21	
Precio del crudo Brent (\$/bbl)	73,5	68,8	43,0	71%	7%	41,7
Precio del Gas Natural Dutch TTF (€/MWh)	47,4	24,8	7,7	517%	91%	9,3
Precio del pool español de electricidad (€/MWh)	117,8	71,8	37,5	214%	64%	34,0
Tipo de cambio medio EUR/USD	1,18	1,21	1,17	1%	(2%)	1,14

INDICADORES OPERATIVOS

Indicadores Operativos	Q3'21	Q2'21	Q3'20	Variación vs.		FY 2020
				Q3'20	Q2'21	
Producción de crudo (participada) (kbopd)	80,4	76,9	70,7	14%	5%	75,8
<i>Argelia</i>	36,5	37,8	34,2	7%	(3%)	37,0
<i>Emiratos Árabes Unidos (EAU)</i>	36,1	31,5	27,4	32%	15%	27,1
<i>LatAm</i>	7,8	7,6	9,1	(14%)	3%	9,7
<i>Otros</i>	0,0	0,0	0,0	n.a	n.a	2,1
Producción de las refinerías (mton)	5,5	5,2	4,9	12%	7%	19,3
Utilización de las refinerías (%)	88%	81%	80%	9%	8%	78%
Margen de refino Cepsa - VCM (\$/bbl) ¹	4,1	4,5	0,5	n.a	(9%)	2,6
Ventas de Comercial (mton)	4,3	3,8	3,8	12%	12%	14,8
Ventas de Química (kton)	758	732	693	9%	4%	2.795

¹ El Margen de Refino de Cepsa corresponde a un margen de coste variable después de los diferenciales de crudo, los fletes y las asignaciones corporativas del grupo, incluyendo los costes variables de energía.

Detalles de la presentación de resultados

Cepsa celebrará una conferencia telefónica y un webcast el 4 de noviembre, a las 9:30 horas CET para presentar los resultados de este periodo. A continuación, se indica el enlace para realizar la inscripción a dicha conferencia:

[Registro conferencia resultados Cepsa Q3 2021](#)

Para atender a la conferencia y asegurar su registro, por favor acceda 10 minutos antes de la hora prevista de inicio.

Q3 2021 Trading Update

Este documento ("Trading Statement") ha sido preparado por Compañía Española de Petróleos, S.A. (la "Sociedad") únicamente con fines informativos y contiene estimaciones, pronósticos o proyecciones de futuro e información preliminar relativa a la Sociedad o a sus filiales y empresas participadas (conjuntamente, el "Grupo").

Las proyecciones de futuro son declaraciones que no son hechos históricos y pueden identificarse con palabras como "cree", "espera", "anticipa", "pretende", "estima", "hará", "puede", "continúa", "debería" y expresiones similares. Estas proyecciones de futuro reflejan, en el momento en que se formulan, las creencias, intenciones y expectativas actuales de la Sociedad en relación, entre otras cosas, con los resultados futuros de la Sociedad o del Grupo, concretamente los flujos de caja, los dividendos y el rendimiento para los accionistas, la liquidez, los gastos de capital y de explotación, etc. Las proyecciones de futuro implican riesgos e incertidumbres porque se refieren a acontecimientos y dependen de circunstancias que pueden o no ocurrir en el futuro. Las proyecciones de futuro no son garantía de resultados futuros y tales riesgos, incertidumbres, contingencias y otros factores importantes podrían hacer que los resultados reales de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de la Sociedad y sus filiales o de la industria difieran materialmente de los resultados expresados o implícitos en estos Trading Statements por tales proyecciones de futuro. No se garantiza que ninguna de estas afirmaciones o proyecciones de futuro se vayan a cumplir o que se vaya a obtener algún resultado previsto.

Toda la información contenida en estos Trading Statements está sujeta a la actualización, revisión, verificación, corrección, finalización, modificación y puede cambiar sin previo aviso. La información contenida en estos Trading Statements debe ser considerada en el contexto de las circunstancias existentes en ese momento y estos Trading Statements no pretenden ser exhaustivos y no han sido verificados de forma independiente. Salvo que lo exija la ley, la Sociedad no asume ninguna obligación de actualizar públicamente la información contenida en este documento para reflejar los acontecimientos importantes que puedan producirse después de la fecha del mismo, incluidos los cambios en su negocio, en su estrategia de desarrollo empresarial o en cualquier otra circunstancia inesperada.

Cierta información financiera y estadística contenida en estos Trading Statements está sujeta a ajustes de redondeo. Por consiguiente, cualquier discrepancia entre los totales y las sumas de los importes indicados se debe al redondeo. Para evitar cualquier duda, la información incluida en estos Trading Statements no ha sido sometida a una auditoría financiera.

Si bien los Trading Statements han sido preparados de buena fe, no se hace ni se hará ninguna declaración o garantía, expresa o implícita, y la Compañía o el Grupo no aceptan ni aceptarán ninguna responsabilidad en relación con la exactitud o integridad de los Trading Statements o cualquier otra información escrita u oral puesta a disposición de cualquier destinatario, y se rechaza expresamente cualquier responsabilidad de este tipo.

La información contenida en el presente documento y cualquier información proporcionada en el marco de los Trading Statements no constituye ni forma parte de, ni debe interpretarse como una oferta de venta o suscripción de, o una solicitud o invitación de, cualquier oferta de suscripción o compra de valores de la Sociedad o de cualquier otro miembro del Grupo en cualquier jurisdicción y nada de este documento, nada de lo contenido en el mismo y cualquier información proporcionada en el marco de los Trading Statements constituirá la base de cualquier actividad de inversión o cualquier oferta o compromiso.