

ÁREA CORPORATIVA

Plantilla del Grupo CEPSA, por Áreas de negocio

| | Número | % del total |
|--|---------------|--------------|
| Petróleo y Lubricantes | 8.213 | 80,6 |
| Petroquímica | 1.452 | 14,3 |
| Corporación, Tecnología, Investigación y Servicios Generales | 522 | 5,1 |
| TOTAL | 10.187 | 100,0 |



Recursos Humanos

La plantilla activa del Grupo CEPSA en sociedades con participación en el capital social superior al 50% estaba integrada por 10.187 personas al cierre del Ejercicio, con una edad y antigüedad medias de 40,50 y 12,90 años, respectivamente. De la plantilla total, 2.803 personas corresponden a CEPSA y el resto a filiales, con un peso importante de la red explotada.

Durante el Ejercicio se han continuado desarrollando actividades de formación del personal en las diversas Áreas de negocio, asignando para ello los recursos precisos, al objeto de que, en un contexto cada vez más exigente y cambiante, se puedan cubrir las necesidades de permanente actualización de los profesionales que integran la plantilla del Grupo.

A ese efecto, se han impartido más de 400.000 horas lectivas, de las cuales un 80% correspondieron a formación interna, enfocadas, con especial énfasis, a los siguientes programas: desarrollo permanente de competencias técnicas en los centros de producción; continuidad del programa O.R.P. (curso de operación en refino y petroquímica) en las refinerías y plantas petroquímicas; formación en materia de seguridad y prevención de riesgos laborales; desarrollo de formación comercial encaminada a proporcionar herramientas, conocimientos y habilidades que aporten valores diferenciadores; apoyo al desarrollo del proyecto "IMAN", orientado a mejorar la percepción por parte de los clientes de la atención en la red de EE.SS.; desarrollo de habilidades directivas por la vía de la mejora en el uso de herramientas de gestión del desempeño; formación en aplicaciones informáticas de soporte al sistema de gestión integrada R/3, así como de usuarios de aplicaciones corporativas; formación de soporte en el proyecto M.A.S., de mejora de los procesos de gestión, aprovisionamiento y servicios del Grupo; y continuidad en el desarrollo de acciones formativas con metodología "e-learning", en el marco de adaptación permanente al entorno de las nuevas tecnologías.

La negociación colectiva se ha desarrollado en el Grupo dentro de un clima de armonía, lo que, sin duda, continúa siendo un factor que contribuye al mantenimiento de un modelo de relaciones laborales basado en la concertación. En 2003 se tiene previsto proceder a renovar el Convenio Colectivo para el personal de CEPSA y de otras empresas filiales.

Cabe destacar, asimismo, que se ha procedido a incorporar a pólizas de seguros la parte pendiente de los compromisos existentes por pensiones y contingencias de riesgo, asumidos por las empresas del Grupo CEPSA tanto con sus trabajadores como con el personal pasivo, en aplicación de lo dispuesto por R.D. 1.588/1999, de 15 de octubre, sobre instrumentación de los compromisos de la naturaleza indicada, por lo que los mismos se encuentran en la actualidad totalmente exteriorizados.

Tesorería y Finanzas

La gestión financiera se caracteriza por el constante reforzamiento de la solidez del balance, el mantenimiento de la liquidez precisa y el logro de una adecuada cobertura entre las inversiones y los recursos que las financian.

Entre las operaciones realizadas en el Ejercicio, cabe destacar la formalización y disposición de préstamos a largo plazo por un importe de 180 millones de US\$, para la financiación de inversiones fijas realizadas en el yacimiento OURHOUD, en Argelia, así como la instrumentación, también a largo plazo, de operaciones de arrendamiento financiero (leasing), por un importe de 18 millones de US\$.Y, por otra parte, la amortización, a su vencimiento instrumental, de financiaciones formalizadas en 1993, por un importe equivalente a 211 millones de euros.

Las inversiones realizadas en el Área de Exploración y Producción, directamente generadoras de flujos de caja en US\$, se están cubriendo con financiación en esa misma divisa. Al cierre del Ejercicio la financiación total en dólares supone el



59% del endeudamiento neto del Grupo CEPSA. Como efecto indirecto de esa política, se ha producido en el Ejercicio una nueva reducción del tipo medio de coste financiero, debido a la bajada de tipos en esa moneda, situados actualmente en niveles inferiores a los del euro.

Del endeudamiento total al cierre del año 2002, un 97% se hallaba instrumentado a tipo variable, siendo el coste medio de la financiación bancaria, en euros y US\$, incluido el efecto de las permutas contratadas sobre tipos de interés (swaps), de un 2,82% (4,25% en el año 2001).

Respecto de la liquidez, el Grupo CEPSA, además de contar con niveles de tesorería proporcionados a los volúmenes de operaciones que se efectúan, mantenía al cierre del Ejercicio, sin coste financiero, límites de crédito disponibles por un importe de 697 millones de euros.

Investigación y Desarrollo

CEPSA continúa realizando una intensa actividad en materia de I+D+I, al objeto de proseguir en la línea de constante mejora del conocimiento científico y técnico, mantener la competitividad, fabricar productos que atiendan a una demanda diversificada y diseñar procesos o sistemas de producción que contribuyan a mejorar la seguridad e incrementar el nivel tecnológico. Durante el Ejercicio, se han dedicado en exclusiva a esta actividad 120 personas de elevada cualificación.

El Centro de Investigación de CEPSA, que ha conseguido la acreditación ISO 17025 para el "Laboratorio de Ensayos de Petróleo", sigue desarrollando varias acciones de mejora de los procesos de explotación, habiendo conseguido cuatro nuevas referencias del catalizador de isomerización de naftas ligeras, "Hysopar", con lo que se alcanza un total de diecisiete a nivel mundial.

Asimismo, ha seguido dando asistencia técnica a todos los centros productivos y comerciales, destacando entre los proyectos en que participa los relacionados con cracking catalítico, reformado, oxidación de aromáticos y, especialmente, hidrotratamiento, campo este último en el que se han

evaluado diversos procesos para producir carburantes exentos de azufre (máximo 10 ppm), además de seguir prestando una aportación muy positiva al desarrollo de tres proyectos de catálisis incluidos en el V Programa Marco de la Unión Europea.

Desarrollo de Tecnología ha seguido contribuyendo a la realización de estudios pormenorizados sobre el impacto en los esquemas de refino y de logística del Grupo CEPSA de la nueva normativa sobre especificaciones "Auto Oil 2", relacionada con la producción de carburantes prácticamente exentos de azufre, la cual entrará en vigor a partir de 2005.

Ha tenido, asimismo, una participación significativa en la definición de un proyecto de producción de aromáticos e hidrógeno para la refinería "La Rábida", sentando las bases para su viabilidad, incluida la potenciación de sinergias con el resto de las unidades de la propia refinería y de otras empresas del Grupo.

Ingeniería ha completado en el curso del año 2002 diversos proyectos que afectan a las tres refinerías de CEPSA.

Protección ambiental, Seguridad y Calidad (PA.S.CAL)

El compromiso de CEPSA con el medio ambiente se refleja a través de estudios y trabajos dedicados a conocer en profundidad los riesgos y los impactos que su actividad puedan tener en el medio ambiente, para afrontar, e incluso adelantarse, a los cada vez más restrictivos requisitos legales.

Para controlar esos impactos, asegurar que se cumplen los requisitos legislativos y los de su propia política medioambiental, se ha implantado un sistema de gestión del medio ambiente, teniendo certificadas, según la norma ISO-14001, la totalidad de las grandes plantas, con el objetivo final de promover la protección ambiental y la prevención de la contaminación en equilibrio con las necesidades socioeconómicas en que se desenvuelve.

Durante el Ejercicio cabe destacar la realización de los siguientes proyectos y actividades:



Creación de la Cátedra CEPSA de Energía y Medio Ambiente, en virtud de un Convenio de Colaboración con la Universidad Politécnica de Madrid, siendo sus objetivos básicos, siempre dentro del campo petrolífero y medioambiental, la selección y realización de estudios y proyectos de I+D+I de interés mutuo, destacando dentro de este apartado la colaboración con el Departamento de Ingeniería Química y Combustibles de la E.T.S. de Ingenieros de Minas, de Madrid, para la realización del primer proyecto de investigación sobre "Evaluación de metodologías convencionales y no convencionales (emanometría) para la localización y control de hidrocarburos en el subsuelo", así como la de completar, en esa materia la formación de profesores y alumnos.

CEPSA, junto con un nutrido grupo de empresas de primer orden, ha participado en la creación de la asociación "Club de Excelencia en Sostenibilidad", con la finalidad de constituir un foro de diálogo que permita impulsar el desarrollo sostenible desde el sector empresarial, compartiendo prácticas responsables para contribuir a la excelencia de las empresas y al progreso de la sociedad.

Por otra parte, se ha certificado la Evaluación de los riesgos medioambientales de la planta de PDL en Lutzana (Baracaldo) según la norma UNE 150.008 EX, siendo la primera planta química española en conseguir la misma.

Cabe resaltar, asimismo, la definición de la estrategia del Grupo en materia de "Cambio Climático"; habiéndose inventariado las emisiones de anhídrido carbónico desde 1990 hasta la actualidad y elaborado una previsión hasta el 2010; en aplicación de este estudio se han propuesto las vías a seguir para alcanzar los objetivos asignados a nuestro País.

Por otra parte, se han celebrado con notable éxito las X Jornadas medioambientales del Grupo CEPSA, en Madrid, y han sido entregados los premios "Buzón Verde 2002" a las mejores propuestas medioambientales presentadas por el personal de la Compañía.

En materia de "Seguridad", durante el Ejercicio se ha dado un nuevo impulso al compromiso de mejora continua, es-

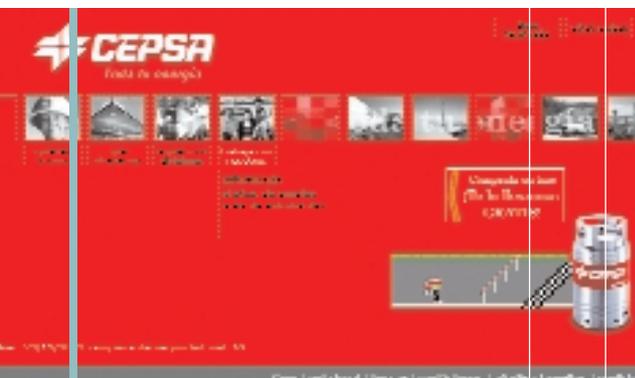
tabliéndose objetivos corporativos sobre reducción de accidentes de trabajo con baja, así como diversas actuaciones para la mejora de la gestión en los próximos ejercicios, y se han incrementado las inversiones de esta naturaleza en más del 10% en relación con el año anterior.

Respecto de lo dispuesto en el R.D. 1.254/1999, sobre control de los riesgos de accidentes graves, más conocido como "Seveso II", cabe destacar que en el curso de 2002 se han completado los análisis cuantitativos de riesgo de las refinerías y empresas petroquímicas del Grupo CEPSA, lo que permite un mejor conocimiento y control de los mismos y, consecuentemente, maximizar la protección de los trabajadores y entornos habitados.

Las refinerías así como diversas empresas petroquímicas del Grupo han superado en el Ejercicio, con valoración positiva, las inspecciones legales de seguridad, realizadas por un organismo homologado, colaborador de la Administración Pública. Además, siguiendo la pauta de mejora de supervisión de las actividades, se ha realizado una auditoría, por expertos independientes, a las terminales marítimas de las refinerías "Gibraltar" y "La Rábida" y, en colaboración con auditores nacionales y extranjeros especializados en estas materias, se han realizado inspecciones a varios centros del Grupo CEPSA, con objeto de identificar posibles mejoras en las instalaciones y en la gestión de los riesgos. Las acciones antes indicadas se han completado con auditorías internas de los procedimientos de trabajo.

En cuanto a la prevención de riesgos laborales, se ha continuado con la evaluación de los de psicología aplicada, y se ha iniciado, y está en proceso de implantación, la adecuación del sistema de gestión de los mismos a la nueva especificación internacional OHSAS 18001:1999.

Y por lo que respecta a la "Calidad", la labor desarrollada, en línea con la seguida en años anteriores, se ha encaminado a la consecución de la certificación de los sistemas de gestión de acuerdo con la nueva normativa ISO 9001:2000, que se ha conseguido en el curso del Ejercicio por las tres refinerías CEPSA, así como por varias filiales, previéndose completar el resto dentro del año 2003.



Cabe resaltar, asimismo, la adaptación por CEPSA de un "referencial de servicio" internacional al marco español, lo que ha permitido certificar el servicio de venta y distribución de gasóleo realizado por la filiales CECOMASA y CECOGALSA, además de disponer de un modelo de servicio que garantiza una calidad homogénea en todas las empresas del Grupo dedicadas a esta actividad.

La labor desarrollada en este campo ha merecido el "Premio Andaluz a la Excelencia Empresarial", otorgado por la Administración de Andalucía a la refinería "La Rábida", lo que supone el reconocimiento de sus ventajas competitivas como consecuencia del nivel de excelencia en su gestión, tanto en el seno de la propia factoría como en el entorno social en el que asienta su actividad.

Sistemas de Información

En el año 2002 se ha concluido la implantación del sistema corporativo de gestión de compras y suministros integrado con el soporte de las funciones de mantenimiento de plantas y almacén, incluido en el proyecto M.A.S. (Mantenimiento, Aprovisionamiento y Servicios), considerado estratégico y con un impacto muy favorable en la reducción de costos, así como la mejora de la gestión de las instalaciones, siendo ya operativo en las Refinerías "Gibraltar", Tenerife y "La Rábida", así como en INTERQUISA y en las plantas asociadas de cogeneración.

Las capacidades del sistema antes indicado han sido ampliadas, incorporando nuevas funciones, como las de evaluación de proveedores, el soporte de servicios multiespecialidad y la gestión y seguimiento de proyectos de inversión. Para su desarrollo, se han impartido internamente cursos de formación, tanto de carácter presencial como utilizando tecnologías multimedia avanzadas.

El soporte de la nueva actividad comercializadora de gas natural se ha reforzado con el desarrollo del "Plan Estratégico de Sistemas", elaborado en colaboración con TOTAL, fruto del cual ha sido la ejecución de la primera fase del proyecto de implantación del sistema de información de "utilities", SAP R/3 – ISU, en CEPSA GAS COMERCIALIZADORA,

iniciada en el mes de abril y finalizada en noviembre, que la sitúa en una posición de liderazgo tecnológico y que proporciona un importante soporte de sus actividades. En CEPSA ELF GAS se han consolidado y ampliado las actividades de comercialización de gas canalizado y embotellado sobre la misma plataforma.

La entrada en servicio del nuevo sistema de ventas y distribución de lubricantes, sobre la plataforma SAP R/3-IS OIL, ha significado también un paso importante para la integración de las actividades de CEPSA LUBRICANTES y ATLÁNTICO.

El desarrollo y mejora de los sistemas de la red de estaciones de servicio ha experimentado un importante impulso con el lanzamiento de nuevos instrumentos de fidelidad, como es la tarjeta inteligente TRANS CLUB, dirigida especialmente al segmento de transporte por carretera, y la contratación de la infraestructura de comunicaciones de banda ancha, que permitirá a los puntos de venta dotarse de nuevos servicios en línea y procesar con mayor rapidez y seguridad las operaciones de tarjetas, así como facilitar la gestión y control de la explotación, con un importante ahorro de costes de comunicaciones.

El soporte de las actividades de logística y distribución ha progresado notablemente, al incluirse, también bajo el marco de SAP R/3, la gestión de los medios de transporte que abastecen a la red de estaciones de servicio y de ventas directas, al tiempo que se ha continuado el desarrollo de la comunicación, vía "internet", con transportistas y distribuidores, lográndose, de esta forma, una mejor integración de la cadena de suministro y del control de los procesos de entrega y transporte.

Cabe destacar, igualmente, que se han dado importantes pasos en la incorporación de las nuevas tecnologías de "internet", como apoyo a las actividades de los negocios, habiéndose definido los estándares de gestión documental, publicación de contenidos y seguridad de acceso, lo que permitirá extender las capacidades de relación a los accionistas, clientes y terceros colaboradores, resaltando a este



respecto que la "Web" de CEPSA se ha consolidado como un canal efectivo de comunicación, permitiendo la realización de campañas de marketing para lubricantes y gas, así como la creación de áreas de comunicación para empresas colaboradoras, como es el caso de los distribuidores de lubricantes y proveedores de ingeniería.

En el curso del Ejercicio se ha implantado el nuevo "Sistema de Gestión de Energía", que permite la presentación de ofertas en el mercado intradiario de energía eléctrica y la conexión con los sistemas de control de nuestras unidades de generación, que han modernizado también su instrumentación con este fin, y tanto en las refinerías CEPSA como en varias plantas industriales se ha seguido avanzando en la integración de la información en línea de los sistemas de control de planta y los sistemas de información de gestión, gracias a la incorporación de las tecnologías y estándares más avanzados de la industria para la comunicación con sistemas de Control Digital Distribuido de Procesos (OPC), y con la implantación de la "Intranet", de acceso a datos de planta (BDP).

Por otra parte, el proceso de transición al euro se realizó con toda normalidad, de acuerdo con los planes establecidos, y se finalizaron a principios de año los estudios de organización de Sistemas de Información, que han concluido con la implantación de un modelo orientado al logro de mayor eficiencia y eficacia en la oferta de productos y servicios a los clientes internos y externos del Grupo.

CEPSA y su entorno

Al igual que en ejercicios anteriores, CEPSA ha seguido impulsando diversas acciones en el ámbito social, cultural y deportivo, además de tener una participación activa en diversas asociaciones tanto a escala nacional como internacional.

En el área cultural, cabe destacar la colaboración de CEPSA con la "Fundación Príncipe de Asturias", que anualmente concede prestigiosos premios como reconocimiento a la contribución que diferentes personalidades, grupos de trabajo e instituciones del mundo técnico, científico, cultural, social y humano llevan a cabo a nivel internacional y, de forma destacada, en los países latinoamericanos.

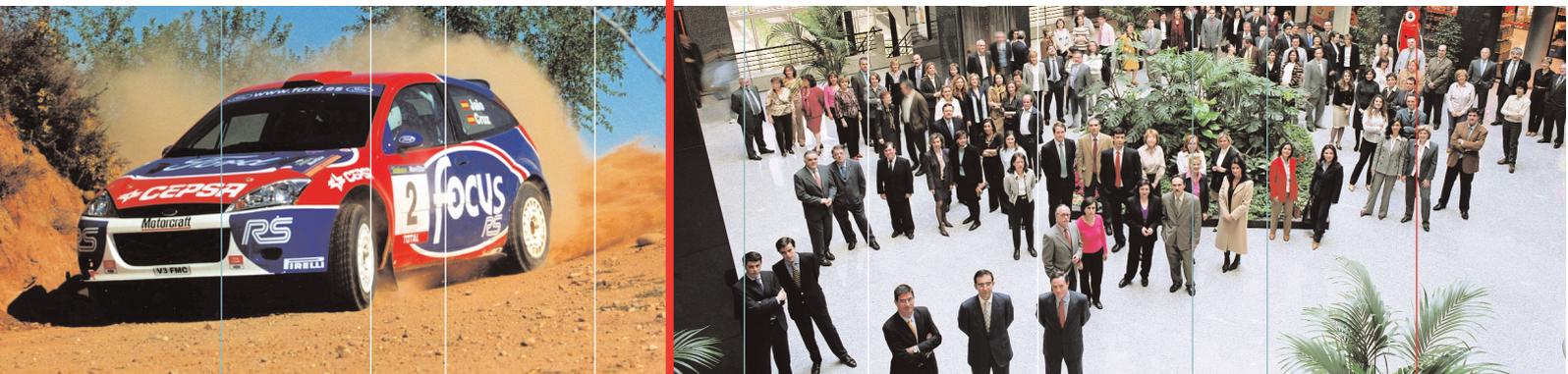
Asimismo, CEPSA sigue colaborando en diversas actividades culturales como el teatro, la música o la edición de publicaciones de interés general, principalmente, en las zonas donde se ubican sus centros productivos, destacando, entre otras, las colaboraciones con el Festival de Música de Canarias y con la Fundación Alfredo Kraus (en el Archipiélago Canario), así como el patrocinio de las exposiciones de la Sala de Pintura Contemporánea del Museo "Cruz Herrera" de La Línea (Cádiz).

Igualmente, desde finales del año 2002 CEPSA contribuye a la restauración del ciclo pictórico de "La vida de San Francisco", que se encuentra en el Monasterio de Santa María de La Rábida, Huelva.

Por otra parte, se ha continuado el apoyo al desarrollo de programas científicos y arqueológicos, entre ellos el realizado con la Universidad Autónoma de Madrid, relacionado con las excavaciones para la recuperación y restauración de la ciudad romana de Carteia.

En el terreno académico, CEPSA tiene suscritos convenios con varias universidades, como la Universidad Nacional de Educación a Distancia, en Huelva, así como con las Universidades de Sevilla y Huelva, para apoyar el esfuerzo de los estudiantes mediante la concesión de becas y premios. Además, se colabora con el Real Colegio Complutense en Harvard, mediante la concesión de becas y el patrocinio de diferentes seminarios, así como con la Universidad de Cádiz, apoyando la organización de los Cursos de Verano en San Roque y Algeciras.

Igualmente, participa en la organización de cursos y proyectos de investigación en centros específicos. Concretamente, los acuerdos suscritos con la Escuela Técnica Superior de Ingenieros de Minas de Madrid contemplan la concesión de becas, la ayuda a determinados proyectos de investigación y la posibilidad de contratación por parte de CEPSA de proyectos desarrollados por dicha Escuela. También se desarrollan actividades conjuntas en las Universidades de Las Palmas de Gran Canaria y de La Laguna, especialmente orientadas a la realización de prácticas.



De igual modo, impulsa el intercambio académico entre países no incluidos en programas financiados por otras organizaciones e instituciones. Éste es el caso, entre otros, de estudiantes del Maghreb que actualmente disfrutan de beca para realizar estudios universitarios completos en las titulaciones que ofrece la Universidad Carlos III de Madrid y, en esta línea, participa también con diferentes organizaciones no lucrativas en el desarrollo de programas sociales en países con menores posibilidades económicas.

Además, CEPSA ofrece un extenso programa de prácticas con el objetivo de acercar el mundo laboral al académico y para completar el compromiso adquirido por la empresa en esta actividad. Las escuelas de formación de sus principales centros productivos son otro claro ejemplo de la voluntad de la Compañía para integrar formación y empleo.

En un ámbito muy diferente, como es el deportivo, se colabora desde hace varios años con los patronatos municipales de varios ayuntamientos para acercar a los jóvenes a una gran variedad de deportes en aquellas zonas donde la Compañía tiene presencia industrial. Además, viene apoyando, a nivel local, diferentes escuelas de deportes como la vela, el fútbol y la gimnasia rítmica, entre otros, fomentando el deporte y contribuyendo a la formación de jóvenes promesas. Paralelamente, mantiene su interés en el mundo del motor y del fútbol y colabora en la organización de competiciones de diferentes actividades deportivas.

Como otro objetivo estratégico, CEPSA ha incorporado la protección al medio ambiente y ha definido programas y planes concretos en esta materia. Además, ha sido pionera en la adaptación progresiva al cumplimiento de la normativa nacional y comunitaria, especialmente en cuanto al tratamiento de aguas residuales, calidad de emisiones y especificaciones de productos.

La gestión interna del Grupo CEPSA ha establecido un modelo medioambiental que define los objetivos a corto, medio y largo plazo; un programa de inversiones de acuerdo con los objetivos marcados; un equipo de técnicos es-

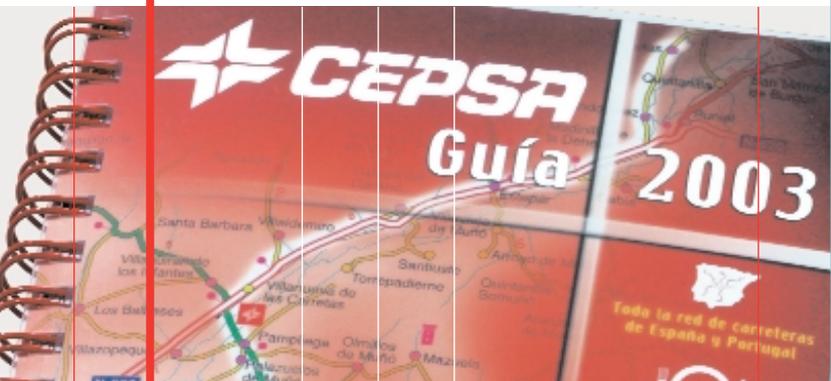
pecializados; una normativa interna y un sistema de auditorías, estudios de impacto medioambiental y programas de vigilancia.

En cuanto a actuaciones concretas, CEPSA ha incluido en su programa de actuación medioambiental un ambicioso proyecto de recuperación de espacios naturales, entre los que destaca la "Laguna Primera" de Palos, en Huelva. Gracias a las medidas adoptadas, que han contado con el asesoramiento de un experto equipo de trabajo, no sólo se ha recuperado un espacio singular que pertenece al patrimonio natural de todos, sino que se ha ganado un entorno digno de ser aprovechado para la educación y la concienciación ecológica.

En otra línea, es importante destacar la actividad social de CEPSA en el ámbito internacional, que trata de favorecer el diálogo entre los países de nuestro entorno mediante la participación activa en seminarios, mesas redondas y foros de discusión en temas específicos de su actividad, tanto técnicos como medioambientales y socioeconómicos, con el objetivo de servir a la sociedad en general. Esta participación internacional se lleva a cabo, fundamentalmente, junto a diversas asociaciones.

Así, es miembro del Patronato del Instituto Complutense de Estudios Internacionales y Estratégicos, que se está consolidando como una plataforma de reflexión sobre estos temas de primer orden a escala internacional. Además, colabora activamente con el Real Instituto Elcano de Estudios Internacionales y Estratégicos, como miembro de su Patronato y de la Comisión Ejecutiva; concretamente, CEPSA ha presidido en París, invitada por el Instituto Elcano, la mesa redonda sobre energía, su evolución futura y su creciente importancia en el nivel de vida y bienestar de los ciudadanos en un entorno de globalización.

CEPSA, a través de su Presidente, nombrado por el Gobierno miembro de la Comisión Especial para el fomento de la transparencia y seguridad en los mercados y en las sociedades cotizadas, ha tenido una contribución positiva tanto en el análisis de la situación de los mercados de valores



como en la formulación de propuestas tendentes a mejorar la calidad y transparencia en la difusión de la información empresarial.

CEPSA tiene también una presencia activa en foros e instituciones de la Unión Europea, entre ellos "EUROPIA", Asociación Europea del Petróleo; "APPE", Asociación Petroquímica Europea y "CONCAWE", Asociación Europea del Petróleo para el medioambiente y la Seguridad. Además, pertenece al Club España-Norte de África y es miembro de "OME", Observatorio Mediterráneo de la Energía, asociación que engloba a las industrias energéticas más importantes del arco mediterráneo.

En España, participa en asociaciones sectoriales representativas de diferentes actividades, como "FEIQUE", Federación Española de Industrias Químicas, y "AOP", Asociación Española de Operadores de Productos Petrolíferos. En FEIQUE,

CEPSA preside la Comisión de Comercio, que en 2002 organizó una reunión en Madrid con responsables de esta actividad en la Comisión Europea, con objeto de estudiar la incidencia del proceso de globalización en la actividad comercial y sus implicaciones en el incremento del nivel de actividad y nivel de vida en el mundo. También colabora en el desarrollo del sector energético español, con presencia en el Consejo Consultivo de Hidrocarburos de la Comisión Nacional de la Energía.

Por último, CEPSA se implica y contribuye al desarrollo económico y empresarial a través de su presencia en asociaciones, como "CEOE", Confederación Española de Organizaciones Empresariales, en la que ostenta una Vicepresidencia, y "CEA", Confederación de Empresarios de Andalucía, así como en las Cámaras Oficiales de Comercio, Industria y Navegación de Santa Cruz de Tenerife, del Campo de Gibraltar, de Huelva y de Madrid.