



## **Contactos**

---

### **Relación con Inversores**

Eduardo Pawluszek, Gerente de Finanzas y Relación con Inversores

Gonzalo Castro Olivera, Relación con Inversores

(gonzalo\_olivera@tgs.com.ar)

María Victoria Quade, Relación con Inversores

(victoria\_quade@tgs.com.ar)

Tel: (54-11) 4865-9077

### **Relaciones con los Medios**

Rafael Rodríguez Roda

Tel: (54-11) 4865-9050 ext. 1238

## TGS Anuncia el Cierre de su Oferta de Canje.

### **PARA INFORMACIÓN INMEDIATA: Miércoles 15 de Diciembre de 2004**

Buenos Aires, Argentina - Transportadora de Gas del Sur S.A. ("**TGS**" o la "**Sociedad**") (NYSE: TGS, MERVAL: TGSU2) anuncia hoy el cierre satisfactorio de su oferta de canje lanzada el 1 de octubre de 2004 y que culminó el 12 de noviembre de 2004. La oferta de canje se realizó en relación a la propuesta para la reestructuración de una parte sustancial del endeudamiento financiero vigente de la Sociedad, el cual asciende aproximadamente a US\$ 1.018,6 millones ("**Propuesta de Reestructuración**"). Los términos y condiciones de la Propuesta de Reestructuración se encuentran descriptas en el Memorandum de Información Confidencial de fecha 1 de octubre de 2004.

Tal como se encontraba previsto, la Sociedad realizó pagos de intereses vencidos, repagó parcialmente el capital y emitió nuevos títulos en canje por: (i) Obligaciones Negociables Serie 1 a tasa flotante con vencimiento en 2003, (ii) Obligaciones Negociables Serie 2 a tasa fija del 10,375% con vencimiento en 2003, (iii) Obligaciones Negociables Serie 3 a tasa flotante con vencimiento original en 2002 y extendido hasta 2003, y (iv) la Obligación Negociable a tasa flotante con vencimiento en 2006 (en conjunto "Títulos de Deuda Vigentes"). Adicionalmente, TGS efectuó pagos de intereses vencidos, repagó parcialmente el capital y emitió nuevos títulos de deuda en relación a sus obligaciones financieras vigentes de corto plazo, y efectuó pagos de intereses vencidos, repagó parcialmente el capital y suscribió contratos de préstamo modificados y reformulados con el Banco Interamericano de Desarrollo.

Los pagos de intereses vencidos y el repago parcial del capital se efectuó a aquellos acreedores que hayan votado a favor de la Propuesta de Reestructuración. La votación favorable ascendió a US\$ 1.016,1 millones, lo que representa aproximadamente el 99,76% del endeudamiento financiero de TGS.

Tal como se encuentra previsto en el Memorandum de Información Confidencial, los acreedores financieros que hayan aceptado la Propuesta de Reestructuración, estarán recibiendo hoy:

- i. Un pago en efectivo equivalente al 11% del capital del endeudamiento vigente;
- ii. Nuevos títulos de deuda, o contratos de préstamo modificados y reformulados, por el 89% del capital remanente, y
- iii. Un pago en efectivo en relación a intereses vencidos, calculados a la tasa negociada.

“Estamos muy satisfechos con los resultados de la Propuesta de Reestructuración y con el excelente nivel de aceptación recibido de los acreedores. Con este paso, hemos cerrado exitosamente uno de los desafíos más importantes de la historia de TGS. Este logro contribuye a la estabilidad financiera de TGS, reduciendo su costo financiero y alineando sus obligaciones financieras futuras con los flujos esperados de caja”, comentó Pablo Ferrero, Director General de TGS. “Con este hito cumplido, continuaremos focalizados en la renegociación de nuestra licencia, otro gran desafío, el cual – si satisfactoriamente logrado – contribuirá a sentar las bases para el futuro crecimiento de TGS”, concluyó.

**TGS, que posee una capacidad de entrega de gas de aproximadamente 63,4 MMm<sup>3</sup>/d, es líder en Argentina en el transporte de gas. La Sociedad también es la procesadora de gas natural líder en Argentina y es una de las más importantes comercializadoras de LGN. TGS cotiza sus acciones en las bolsas de comercio de Nueva York y Buenos Aires, bajo las siglas TGS y TGSU2, respectivamente. La sociedad controlante de TGS es Compañía de Inversiones de Energía S.A. ("CIESA"), quien junto con Petrobras Energía S.A y una subsidiaria y subsidiarias de Enron Corp, poseen aproximadamente el 70% del capital social de TGS. CIESA está controlada en un 50% por Petrobras Energía S.A. y una subsidiaria y el restante 50% por subsidiarias de Enron Corp.**