

HECHOS DESTACADOS DEL PERIODO

INDICE

HECHOS DESTACADOS DEL PERIODO	1
PRINCIPALES MAGNITUDES	2
EVOLUCIÓN DE RESULTADOS.....	3
INVERSIONES	4
ESTRUCTURA FINANCIERA	4
MAGNITUDES FÍSICAS.....	5
RESUMEN HECHOS RELEVANTES 2T2012.....	6
CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA	8
BALANCE CONSOLIDADO	8
ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE TESORERÍA	10
ANEXO I: ACTIVOS DE LA COMPAÑÍA.....	11
ANEXO II: OPERACIONES CON PERSONAS Y SOCIEDADES VINCULADAS	12
ANEXO III: RESPONSABILIDAD CORPORATIVA Y GESTIÓN SOSTENIBLE	18
ANEXO IV: Datos de Contacto	19

Conference-call/Webcast:

20 de febrero de 2013. 10.00 CET

Teléfonos español:

+34.91.787.39.36
902.881.946

Teléfonos inglés:

+44(0) 207 1070685
+34. 91.789.51.25

www.enagas.es

- ✓ El **Beneficio Neto** en 2012 se ha incrementado un **4,1%** hasta los 379,5 millones de euros.
- ✓ El **dividendo** resultante del año 2012, que será sometido a la aprobación de la próxima Junta General de Accionistas, es de 1,11 euros brutos por acción, lo que supone un incremento del **12,1%** respecto al dividendo de 2011 y acorde con la política establecida en el año de distribuir un **70% del Beneficio Neto**.
- ✓ En la comparación de resultados hay que tener en cuenta que en los resultados anuales de 2011 se incorporó el impacto del almacenamiento subterráneo de Gaviota de los años 2010 y 2011. En los resultados de 2012 se incluye la aportación en el cuarto trimestre de GNL Quintero, que se consolida por puesta en equivalencia e incorpora también un año completo de Altamira consolidado proporcionalmente.
- ✓ El Cash Flow Operativo (**EBITDA**) del año fue de 934,3 millones de euros, un **5,5%** superior al ejercicio pasado, mientras que el Resultado Operativo (**EBIT**) ha alcanzado los 618,4 millones de euros lo que supone un crecimiento del **5,5%** respecto al año anterior.
- ✓ Los **gastos operativos** en 2012 han **disminuido un 1,8%**, lo que demuestra el riguroso control de costes operativos realizado por la Compañía.
- ✓ Las **inversiones** ascendieron a **761,4 millones de euros** y los **activos puestos en explotación** alcanzaron la cifra de **994,4 millones de euros**. Ambas magnitudes se sitúan por encima de los objetivos anuales fijados a principios de año.
- ✓ El **endeudamiento financiero** neto de la Compañía a 31 de diciembre fue de **3.598,6 millones de euros**, lo que supone un ratio de 3,8 veces EBITDA.
- ✓ El 20 de septiembre Enagás realizó, en el marco de su Programa Euro Medium Term Note (EMTN), una emisión de bonos por importe de 500 millones de euros, un cupón anual del 4,25% y un coste para la empresa del 4,295%. Adicionalmente, el 10 de octubre se realizó una nueva emisión de 250 millones de euros, como ampliación (TAP) de la realizada en septiembre, con el mismo cupón y un coste para la Compañía del 3,615%.
- ✓ Incluidas las dos emisiones de bonos realizadas, las **disponibilidades financieras** de la Compañía a 31 de diciembre ascienden a **2.232 millones de euros**.
- ✓ La **demanda de gas transportada** en el año ascendió a 418.964 GWh, un **0,9% superior** a la registrada en 2011. La demanda convencional nacional aumentó un 5,7% en 2012.

PRINCIPALES MAGNITUDES

Magnitudes Enero-Septiembre (cifras sin auditar)

Cuenta de Resultados

(mill €)	Enero-Diciembre		
	2012	2011	Var %
Ingresos Regulados	1.140,4	1.096,3	4,0%
Cash-Flow Operativo (EBITDA)	934,3	885,5	5,5%
Resultado Operativo (EBIT)	618,4	585,9	5,5%
Resultado Neto	379,5	364,6	4,1%

Balance, ratios financieros y coste medio de la deuda

	Enero-Diciembre	
	2012	2011
Total Activo (€mill)	8.083,4	7.717,4
Deuda Neta (€mill)	3.598,6	3.442,6
Fondos Propios (€mill)	2.014,9	1.867,4
Deuda Neta/Total Activos (%)	44,5%	44,6%
Deuda Neta/EBITDA (veces)	3,8x	3,9x
Deuda Neta/(Deuda Neta+Fondos Propios) (%)	64,1%	64,8%

Otras magnitudes

(mill €)	Enero-Diciembre		
	2012	2011	Var %
Inversiones	761,4	781,4	-2,6%
Activos puestos en explotación	994,4	780,5	27,4%

Magnitudes trimestrales (cifras sin auditar)

(mill €)	Cuarto trimestre		
	2012	2011	Var %
Ingresos Regulados	308,3	280,7	9,8%
Cash-Flow Operativo (EBITDA)	250,9	230,9	8,7%
Resultado Operativo (EBIT)	164,0	151,3	8,4%
Resultado Neto	98,1	93,8	4,7%

EVOLUCIÓN DE RESULTADOS

Resultados acumulados

Los resultados del año 2012 incorporan la consolidación proporcional correspondiente a la participación del 40% en la planta de Altamira (México) por un año completo y la consolidación por puesta en equivalencia del cuarto trimestre correspondiente a la participación del 20% en GNL Quintero (Chile).

Los resultados de 2011 incorporan, desde 1 de enero de 2010, el impacto del almacenamiento subterráneo de Gaviota, y la consolidación proporcional desde el mes de septiembre del 40% del balance proforma de la planta de regasificación TLA Altamira, lo que afecta significativamente a la comparación entre ambos ejercicios.

El **Resultado Neto** del año 2012 ha ascendido a 379,5 millones de euros, un **4,1%** superior al obtenido en 2011 y por encima del objetivo anual de crecimiento plano.

El Resultado Financiero (-76,7 millones de euros) aumentó un 16,9% respecto al del ejercicio anterior, fundamentalmente por el aumento de la deuda respecto a 2011.

El endeudamiento a 31 de diciembre ha ascendido a 3.598,6 millones de euros, un 4,5% superior a la deuda neta de diciembre 2011.

Las amortizaciones de inmovilizado hasta 31 de diciembre han sido de 315,9 millones de euros, un 5,4% superiores a las del año 2011, y en línea con el mayor volumen de activos incorporados el último año (Almacenamiento subterráneo de Yela) y a la amortización correspondiente a la participación en la planta de Altamira.

De esta forma, el **EBIT** del ejercicio 2012 ha ascendido a **618,4 millones**, un

5,5% por encima al obtenido a 31 de diciembre de 2011.

El Cash Flow Operativo (**EBITDA**) ha pasado de 885,5 millones de euros a 934,3 millones de euros al finalizar el año 2012, registrando un crecimiento del **5,5%**.

Los gastos operativos disminuyeron un 1,8% frente al año anterior.

A 31 de diciembre de 2012 la plantilla de la Compañía se situaba en 1.118 empleados, lo que significa un ligero descenso respecto a los 1.127 con los que cerró el ejercicio 2011.

Los **ingresos regulados** aumentaron un **4%** respecto a los registrados en 2011, crecimiento que se deriva de la incorporación de nuevos activos en operación, especialmente el almacenamiento subterráneo de Yela.

Por otro lado, los otros ingresos han ascendido a 58,6 millones de euros, cifra que incluye la aportación correspondiente a la participación en la planta de Altamira.

El **total de ingresos de la Compañía** se situó en 1.198,9 millones de euros, un **3,8% por encima del total registrado en 2011**.

El dividendo resultante del año 2012, que será sometido a la aprobación de la próxima Junta General de Accionistas, es de 1,11 euros brutos por acción, lo que supone un incremento del 12,1% respecto al dividendo de 2011 y acorde con la política establecida en el año de distribuir un 70% del Beneficio Neto.

El Beneficio Neto por acción en el ejercicio 2012 ha sido de 1,59 euros. El Cash Flow Operativo por acción en el trimestre ha ascendido a 3,71 euros.

INVERSIONES

Activos puestos en explotación

En el ejercicio 2012, las inversiones puestas en explotación han ascendido a 994,4 millones de euros, por encima del objetivo del año, fijado en 750 millones de euros.

Los proyectos más significativos para los que se han obtenido las actas de puesta en marcha fueron el gasoducto Yela-El Villar de Arnedo (tramo norte), el gasoducto Tivissa-Paterna (tramo centro en la provincia de Castellón), el Gasoducto Martorell-Figueras tramo sur y el Almacenamiento Subterráneo de Yela.

Adicionalmente en este importe se ha incluido la inversión (equity+deuda) realizada a raíz de la adquisición del 20% en la planta de Chile GNL Quintero.

Inversión realizada

En el año 2012 Enagás ha invertido **761,4 millones de euros** (incluyendo igualmente la inversión en GNL Quintero), un 38% superior al **objetivo de 550 millones** fijado para este ejercicio.

Adquisiciones core business

GNL Quintero

El 19 de septiembre Enagás cerró la compra a BG Group de un 20% en la propiedad del Terminal de Regasificación GNL Quintero S.A., en Chile, por 176 millones de dólares, según lo acordado en abril, tras obtener todas las autorizaciones pertinentes.

Toda la información relativa a este acuerdo está recogida en el hecho relevante comunicado a la CNMV el 27 de abril, con registro 162485.

Gasoducto Morelos

El 27 de junio Enagás firmó con Elecnor un acuerdo para entrar en la empresa adjudicataria para el desarrollo del gasoducto Morelos, en México. Enagás tendrá el 50% de la sociedad propietaria del gasoducto y ejercerá de forma conjunta con Elecnor funciones de ingeniería, construcción y operación. La inversión total prevista para la construcción es de en torno a 270 millones de dólares, incluyendo costes de financiación.

Toda la información relativa a este acuerdo está recogida en el hecho relevante comunicado a la CNMV el 27 de junio, con registro 168254.

Naturgas Energía Transporte

El 20 de julio la Compañía anunció un acuerdo con EDP para la adquisición del 90% de Naturgas Energía Transporte.

La operación se cerró el pasado 15 de febrero de 2013.

Toda la información relativa a esta adquisición está recogida en el hecho relevante comunicado a la CNMV el 20 de julio, con registro 170194.

ESTRUCTURA FINANCIERA

El **endeudamiento financiero neto** de la Compañía a 31 de diciembre de 2012 ha ascendido a **3.598,6 millones de euros**, superior a los 3.442,6 millones registrados al finalizar el ejercicio 2011.

El **ratio de apalancamiento** (deuda neta/deuda neta+ fondos propios) al finalizar el año se situó en el **64,1%**, frente al 64,8% obtenido a 31 de diciembre de 2011. El ratio de **deuda neta sobre EBITDA** a 31 de diciembre de 2012 fue de **3,85 veces**, inferior al alcanzado al finalizar el año 2011 (3,91 veces).

Resultados 2012

El porcentaje de **deuda neta a tipo fijo** a 31 de diciembre ascendía al **82%**, totalmente en línea con el objetivo estratégico marcado por la Compañía como estructura óptima de su deuda.

Adicionalmente, al finalizar el cuarto trimestre del ejercicio el **95,8%** de la deuda financiera neta se encontraba a **largo plazo** con un **periodo medio de vencimiento de 6,5 años**.

El **Cash Flow Neto** acumulado a 31 de diciembre, **583,2 millones de euros**, ha sido aplicado principalmente a la financiación de inversiones y pago de dividendos.

El **Resultado financiero**, incluyendo la activación de gastos financieros (21 millones de euros), refleja una cifra negativa de **76,7 millones de euros**, frente al resultado financiero del año

2011, que una vez incluida la activación de gastos financieros (26,1 millones de euros) alcanzó la cifra de 65,6 millones de euros.

El 20 de septiembre Enagás realizó, en el marco de su Programa Euro Medium Term Note (EMTN), una emisión de bonos en el euromercado por importe de 500 millones de euros, un cupón anual del 4,25% y un coste para la empresa del 4,295%. Adicionalmente, el 10 de octubre se realizó una nueva emisión de 250 millones de euros, como ampliación (TAP) de la realizada en septiembre, con el mismo cupón y un coste para la Compañía del 3,615%.

La **liquidez** de la Compañía, en términos de financiación disponible no utilizada a 31 de diciembre de 2012, ascendía a **2.232 millones de euros**.

MAGNITUDES FÍSICAS

Demanda

La **demanda de gas transportada** hasta el 31 de diciembre de 2012 ascendió a 418.964 GWh, **un 0,9% superior** de la registrada en el ejercicio 2011.

En esta cifra se incluyen exportaciones a través de las conexiones internacionales realizadas por un total de 8.559 GWh, salidas del gasoducto Magreb Europa con tránsito a Portugal de 22.182 GWh y carga de buques de 22.697 GWh.

La demanda convencional ascendió a 277.964 GWh, lo que supone un récord histórico absoluto y una subida del 5,7% respecto a la cifra alcanzada en el ejercicio anterior.

Las entregas de gas para generación eléctrica en centrales térmicas

convencionales y ciclos combinados a 31 de diciembre disminuyeron un 23% respecto al año 2011, como consecuencia de una mayor aportación de las centrales de carbón y de las energías renovables.

A 31 de diciembre de 2012 había 67 grupos de ciclos combinados.

Puntas de demanda

La demanda convencional de gas natural, destinada a los consumos doméstico-comercial, industrial y cogeneración, alcanzó el 3 de febrero el récord histórico de 1.249 GWh, debido principalmente al efecto de las bajas temperaturas. Esta cifra superó en un 5,9% al récord del invierno pasado de 1.179 GWh.

(GWh)	2012	2011	Var% 2012/2011
Demanda convencional	277.964	263.056	5,7%
Demanda sector eléctrico	84.626	109.920	-23,0%
Tránsito y Exportaciones	30.741	32.955	-6,7%
Carga de buques	22.697	8.091	180,5%
Gas operación + gas talón	2.936	1.403	109,3%
Total demanda transportada	418.964	415.425	0,9%

RESUMEN HECHOS RELEVANTES 4º trimestre 2012

Fitch ratifica el rating a largo plazo de Enagás en "A-"

Con fecha 10 de diciembre de 2012 la agencia de calificación Fitch ha reafirmado el rating a largo plazo de Enagás S.A situado en "A-" (Outlook negativo) y la calificación crediticia a corto plazo de "F2".

Adicionalmente la agencia de calificación ha asignado el mismo rating de "A-" a la filial Enagás Transporte S.A.U.

La calificación de la deuda senior, tanto para Enagás S.A, como para Enagás Transporte S.A.U es de "A-"

El rating de la Compañía a largo plazo por lo tanto se sitúa dos niveles por encima del rating que la agencia Fitch ha establecido para el Reino de España.

Los ratings actuales de la Compañía (BBB en Standard and Poor's y A- en Fitch) confirman a Enagás como una de las empresas de mayor seguridad y solvencia crediticia del sector energético.

Dividendo a cuenta 2012

El Consejo de Administración de Enagás, S.A., en su reunión del día 19 de noviembre, acordó distribuir un dividendo a cuenta de los resultados del ejercicio 2012 de 0,433 euros brutos por acción.

El dividendo fue pagado el 20 de diciembre de 2012, acorde con la política anunciada por Enagás de distribuir un 70% del beneficio neto correspondiente al ejercicio 2012.

Emisiones de bonos

El 20 de septiembre Enagás realizó, en el marco de su Programa Euro Medium Term Note (EMTN), una emisión de bonos en el euromercado por importe de 500 millones de euros, un cupón anual del 4,25% y un coste para la empresa del 4,295%.

Adicionalmente, el 10 de octubre se realizó una nueva emisión de 250 millones de euros, como ampliación (TAP) de la realizada en septiembre, con el mismo cupón y un coste para la Compañía del 3,615%.

Liberbank vende su participación en Enagás

Con fecha 4 de octubre de 2012, Liberbank procedió a vender el total de su participación en Enagas, (Un 5% del capital social de la compañía). El proceso se realizó mediante colocación acelerada y se cerró a un precio de 15,30 euros por acción.

Revisión del rating por parte de S&P

Resultados 2012

Con fecha 11 de octubre de 2012 la agencia Standard & Poor's rebajó la calificación crediticia a largo plazo del Reino de España dos niveles, a BBB- desde BBB+ y un nivel el rating a corto plazo, situándolo en A-3 desde A-2.

Como consecuencia de lo anterior, la agencia de rating Standard & Poor's ha

rebajado también dos niveles la calificación crediticia a largo plazo de Enagás, quedando el rating en BBB desde A-, manteniendo el rating a corto plazo en A-2, y una perspectiva negativa.

El rating de Enagás a largo plazo por lo tanto continúa situándose un nivel por encima del rating del Reino de España.

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA

Acumulada

Millones de euros (cifras no auditadas)	2012	2011	Var%
Ingresos por actividades reguladas	1.140,4	1.096,3	4,0%
Otros ingresos de explotación	58,6	58,8	-0,4%
Total ingresos	1.198,9	1.155,1	3,8%
Gastos de personal	-79,0	-67,0	17,9%
Otros gastos de explotación	-185,6	-202,5	-8,3%
Cash Flow operativo (EBITDA)	934,3	885,5	5,5%
Dotación para amortizaciones del inmovilizado	-315,9	-299,6	5,4%
Resultado operativo (EBIT)	618,4	585,9	5,5%
Resultado financiero	-76,7	-65,6	17,0%
Resultado antes de impuestos	541,8	520,3	4,1%
Impuesto sobre Sociedades	-163,2	-155,7	4,8%
Rdo. Sociedades puesta en equivalencia	1,0	0,0	-
Resultado neto del periodo	379,5	364,6	4,1%

Trimestral

Millones de euros (cifras no auditadas)	4T 2012	4T 2011	Var%
Ingresos por actividades reguladas	308,3	280,7	9,9%
Otros ingresos de explotación	21,9	27,7	-21,0%
Total ingresos	330,2	308,4	7,1%
Gastos de personal	-23,1	-17,3	33,6%
Otros gastos de explotación	-56,2	-60,1	-6,5%
Cash Flow operativo (EBITDA)	250,9	230,9	8,7%
Dotación para amortizaciones del inmovilizado	-86,9	-79,6	9,2%
Resultado operativo (EBIT)	164,0	151,3	8,4%
Resultado financiero	-25,4	-17,5	45,3%
Resultado antes de impuestos	138,5	133,8	3,5%
Impuesto sobre Sociedades	-41,4	-40,0	3,4%
Rdo. Sociedades puesta en equivalencia	1,0	0,0	-
Resultado neto del periodo	98,1	93,8	4,6%

Nota: Los resultados del año 2012 incorporan la consolidación proporcional correspondiente a la participación del 40% en la planta de Altamira (México) por un año completo y la consolidación por puesta en equivalencia del cuarto trimestre correspondiente a la participación del 20% en GNL Quintero (Chile).

Los resultados de 2011 incorporan, desde 1 de enero de 2010, el impacto del almacenamiento subterráneo de Gaviota, y la consolidación proporcional del 40% del balance proforma de la planta de regasificación TLA Altamira

BALANCE CONSOLIDADO

Millones de euros (cifras no auditadas)	31-dic 2012	31-dic 2011
Inmovilizaciones inmateriales	74,3	54,8
Inmovilizaciones materiales	5.679,5	5.580,1
Inversiones contabilizadas método de participación	152,3	0,0
Inversiones financieras a lp en empresas del grupo y asociadas	15,7	4,7
Otras inversiones financieras a lp	14,1	53,6
Activos por impuestos diferidos	42,0	29,4
Activos no corrientes	5.977,9	5.722,6
Existencias	13,8	13,8
Deudores	607,5	545,0
Otros activos financieros corrientes	2,2	6,6
Otros activos corrientes	2,4	2,1
Efectivo y otros medios equivalentes	1.479,6	1.427,3
Activos corrientes	2.105,6	1.994,8
TOTAL ACTIVO	8.083,4	7.717,4
Capital suscrito	358,1	358,1
Reservas	1.379,4	1.235,6
Resultado del ejercicio	379,5	364,6
Dividendo activo a cuenta	-102,2	-91,0
Fondos propios	2.014,9	1.867,4
Operaciones de cobertura	-10,1	-5,8
Ajustes por cambio de valor	-10,1	-5,8
Patrimonio Neto	2.004,8	1.861,6
Provisiones	175,4	91,6
Pasivos financieros no corrientes	4.538,3	3.323,1
Deudas con empresas del grupo y asociadas l/p	0,02	0,7
Pasivos por impuestos diferidos	422,0	386,8
Otros pasivos no corrientes	74,5	76,0
Pasivos no corrientes	5.210,2	3.878,1
Pasivos vinculados con activos disp. venta	0,0	0,0
Provisiones corrientes	0,0	0,0
Pasivos financieros corrientes	575,0	1.606,5
Deudas con empresas del grupo y asociadas c/p	0,0	4,7
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	293,4	366,5
Otros pasivos corrientes	0,0	0,0
Pasivos corrientes	868,4	1.977,7
TOTAL PASIVO	8.083,4	7.717,4

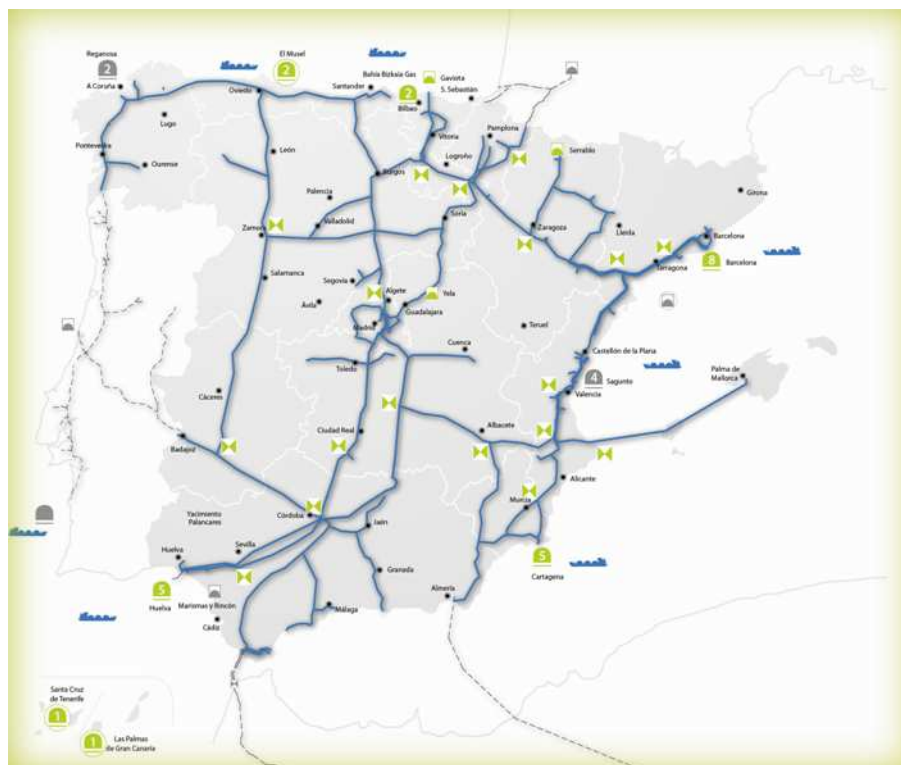
ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE TESORERÍA

Millones de euros (cifras no auditadas)	Ene-Dic 2012	Ene-Dic 2011
RESULTADO CONSOLIDADO ANTES DE IMPUESTOS	542,7	520,3
Ajustes al resultado consolidado	376,5	348,8
Amortización de activos fijos	315,8	299,6
Otros ajustes al resultado	60,7	49,2
Variación del capital circulante operativo	-135,8	-175,6
Existencias	0,0	0,3
Deudores y otras cuentas a cobrar	-62,4	-185,8
Otros activos corrientes	-0,3	-4,7
Acreedores y otras cuentas a pagar	-73,0	14,5
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-200,2	-126,0
Pagos de intereses	-115,6	-113,4
Cobros de intereses	27,8	33,5
Cobros /(pagos) por impuesto sobre beneficios	-112,4	-46,1
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	583,2	567,5
Pagos por inversiones	-470,6	-632,9
Empresas del grupo y asociadas	-167,1	-4,7
Inmovilizado e inversiones inmobiliarias	-302,2	-583,2
Otros activos financieros	-1,4	-45,0
Cobros por desinversiones	5,1	41,5
Empresas del grupo y asociadas	5,1	25,4
Inmovilizado e inversiones inmobiliarias	0,0	16,1
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-465,5	-591,4
Cobros y (pagos) por instrumentos de pasivo financiero	182,9	580,7
Emisión	3.521,3	1.243,3
Devolución y amortización	-3338,5	-662,6
Pagos por dividendos	-248,2	-216,6
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-65,4	364,2
FLUJOS NETOS TOTALES DE EFECTIVO	52,3	340,3
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes al principio del periodo	1.427,3	1.087,1
EFFECTIVO Y OTROS MEDIOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	1.479,6	1.427,3
Caja y bancos	85,7	25,1
Otros activos financieros	1.393,9	1.402,2

ANEXO I: ACTIVOS DE LA COMPAÑÍA

Activos de Enagás en el Sistema Gasista 31-12-2012		
ACTIVOS DE REGASIFICACIÓN	Unid.	m³ ó m³/h
Tanques GNL (número y capacidad)	18	2.037.000
Capacidad nominal de regasificación		4.650.000
Cargaderos de cisternas	9	
ACTIVOS DE TRANSPORTE	Unid.	Km
Km. de gasoducto en explotación		9.680
Estaciones de compresión	18	
Estaciones de regulación y medida (ERM) y de medida (EM)	447	
ACTIVOS DE ALMACENAMIENTOS SUBTERRÁNEOS	Unid.	Mm³/día
Nº de almacenamientos	3	
Inyección máxima		18,9
Producción máxima		27,4

Nota: Enagás participa con un 40% en la planta de regasificación de BBG, que actualmente dispone de dos tanques de almacenamiento de GNL con capacidad cada uno de 150.000 m³ y una capacidad nominal de regasificación de 800.000 m³(n)/h. Adicionalmente Enagás participa con un 40% en la planta de regasificación de Altamira (México) y con un 20% en la planta de regasificación de GNL Quintero (Chile)



ANEXO II: OPERACIONES CON PERSONAS Y SOCIEDADES VINCULADAS

Introducción

Enagás, S.A. viene publicando trimestralmente, desde el año 2003, información sobre las operaciones que realiza con entidades vinculadas a ella. A raíz de la entrada en vigor de la Orden EHA/3050/2004, de 15 de septiembre, el formato de dicha información cambia, para adaptarse a los requerimientos de la nueva normativa.

Como aspectos a tener en cuenta en relación con la información sobre operaciones vinculadas destacan los siguientes:

- a) Las operaciones vinculadas de cuantía significativa y que exceden del tráfico habitual de Enagás, S.A. son aprobadas por el Consejo de Administración de la Compañía, previo informe de la Comisión de Nombramientos, Retribuciones y Responsabilidad Social Corporativa.
- b) De acuerdo con la Orden EHA/3050/2004, no es necesario informar acerca de aquellas operaciones que, perteneciendo al tráfico ordinario de la Compañía, se efectúen en condiciones normales de mercado y sean de escasa relevancia. A estos efectos, y teniendo en cuenta las magnitudes propias de los estados contables de Enagás, S.A. se consideran de escasa relevancia aquellas operaciones que, de manera acumulada, no alcanzan la cantidad de tres millones de euros (3.000.000 de euros), sin perjuicio de que se informe puntualmente de transacciones que no alcancen dicho umbral.
- c) Si en el texto no se indica otra cosa, las operaciones corresponden a contratos firmados con anterioridad al periodo de referencia. Cuando se trata de nuevas relaciones, derivadas de contratos o compromisos asumidos durante el año, se señala expresamente.
- d) No será necesario informar sobre las operaciones entre sociedades o entidades de un mismo grupo consolidado, siempre y cuando hubieran sido objeto de eliminación en el proceso de elaboración de los estados financieros consolidados y formaran parte del tráfico habitual de las sociedades o entidades en cuanto a su objeto y condiciones.

1. Operaciones de Enagás, S.A. con sociedades sobre las que ejerce control

• Operaciones con Enagás-Altamira, S.L.U.-

Préstamo que Enagás-Altamira, SL ha realizado en favor de Enagás, S.A., por importe de 8,1 millones de dólares USA, equivalente a 6,5 millones de euros. Es un préstamo con vencimiento en 2013 renovable anualmente, concedido en junio de 2012. Las condiciones pactadas en cuanto a intereses, comisiones, gastos y garantías son las de mercado.

Prestación de servicios: por este concepto Enagás, S.A. ha recibido unos ingresos de 726 miles de euros en concepto de Servicios Holding.

• Operaciones con Altamira LNG CV

Prestación de servicios: por este concepto Enagás, S.A. ha recibido unos ingresos de 249 miles de euros en concepto de Servicios Holding.

• Operaciones con Gasoducto de Morelos SAPI de CV

Préstamo participativo que Enagás SA ha realizado en favor de Gasoducto de Morelos SAPI de CV, durante el cuarto trimestre de 2012, por importe de 20,2 millones de dólares USA, equivalente a 16,2 millones de euros y con vencimiento en 2031. Las condiciones pactadas en cuanto a intereses, comisiones, gastos y garantías son las de mercado.

Adicionalmente, Enagas, SA ha aportado como AFAC (aportaciones para futuras ampliaciones de capital) a favor de Gasoducto de Morelos SAPI de CV un total de 11,265 millones de dólares USA equivalentes a 8,8 millones de euros.

• Operaciones con Enagás Internacional, S.L.U.-

Préstamo que Enagás SA ha realizado en favor de Enagás Internacional, S.L., por importe de 177 millones de dólares USA, equivalente a 137,7 millones de euros, formalizado en septiembre 2012 y con vencimiento en 2025. Las condiciones pactadas en cuanto a intereses, comisiones, gastos y garantías son las de mercado.

Adicionalmente, el 26 de octubre de 2012 Enagas SA ha formalizado otro préstamo a favor de Enagas Internacional, SL, por importe de 3,95 millones de dólares USA, equivalente a 3 millones de euros.

Prestación de servicios: por este concepto Enagás, S.A. no ha recibido ingresos.

• Operaciones con Enagas Chile I, SpA

Préstamo que Enagás Internacional, SL ha realizado en favor de Enagás Chile I, SpA por importe de 154,9 millones de dólares USA, equivalente a 120,6 millones de euros, formalizado en septiembre 2012 y con vencimiento en 2025. Adicionalmente, el 26 de octubre de 2012 Enagas Internacional, S.L. ha formalizado otro préstamo a favor de Enagas Chile I SpA, por importe de 3,45 millones de dólares USA, equivalente a 2,67 millones de euros.

Las condiciones pactadas en cuanto a intereses, comisiones, gastos y garantías son las de mercado.

• Operaciones con Enagás Transporte, S.A.U

En octubre de 2012 se amortizaron los préstamos de 38 millones de euros y 100 millones de euros entre Enagas SA y Enagas Transporte, SAU

Enagas, SA ha formalizado una línea de crédito con Enagas Transporte por importe máximo de 300 millones de euros con vencimiento en 2015 (renovable anualmente). A la fecha no se ha dispuesto de esta línea.

Adicionalmente, Enagas SA ha formalizado una línea de crédito con Enagas Transporte por importe de 754 millones de euros y vencimiento en 2017 que corresponde a los fondos recibidos de la emisión de bonos de 500 millones de euros y el Tap de 250 millones de euros de octubre 2012 bajo la garantía de Enagas SA y Enagas Transporte, SAU. El importe dispuesto a la fecha asciende a 550 millones de euros.

Las condiciones pactadas en cuanto a intereses, comisiones, gastos y garantías son las de mercado.

Enagas Transporte ha aprobado la distribución de un dividendo a cuenta a favor de Enagas, SA de 280 millones de euros de los cuales a la fecha se han desembolsado un total de 102 millones de euros.

Resultados 2012

Prestación de servicios: por este concepto Enagás, S.A. ha recibido unos ingresos de 71.924 miles de euros.

• Operaciones con Enagás GTS, S.A.U.

Prestación de servicios: por este concepto Enagás, S.A. ha recibido unos ingresos de 13.272 miles de euros y ha tenido unos gastos de 800 miles de euros.

• Operaciones con Enagás Financiaciones, S.A.U.

Enagas Financiaciones SAU ha formalizado dos préstamos de 500 y 250 millones de euros con vencimiento en 2017 que corresponde a la emisión del bono de 500 millones de euros y del TAP de 250 millones de octubre de 2012 con la garantía solidaria de Enagas, S.A y Enagas Transporte, SAU.

Adicionalmente, ha formalizado dos préstamos de 10 y 400 millones de euros con vencimiento en 2014 y 2016 respectivamente.

Las condiciones pactadas en cuanto a intereses, comisiones, gastos y garantías son las de mercado.

Prestación de servicios: por este concepto Enagás, S.A. ha recibido unos ingresos de 35 miles de euros en concepto de Servicios Holding.

• Operaciones con Gasoducto Al-Andalus, S.A.

Prestación de servicios: por este concepto Enagás, S.A. ha recibido unos ingresos de 5 miles de euros en concepto de Ingresos por servicios diversos.

• Operaciones con Gasoducto de Extremadura, S.A.

Prestación de servicios: por este concepto Enagás, S.A. ha recibido unos ingresos de 5 miles de euros en concepto de Ingresos por servicios diversos.

• Operaciones con Bahía de Bizkaia Gas, S.L.

Enagas mantiene una garantía a BBG por importe máximo de 10 millones de euros.

Prestación de servicios: por este concepto Enagás, S.A. ha recibido unos ingresos de 1.096 miles de euros por servicios de ingeniería.

• Operaciones con Gasoducto Escombreras, S.L.U.

Gasoducto Escombreras ha sido absorbida por Enagás Transporte, S.A.U con fecha 26 de diciembre de 2012.

Prestación de servicios: por este concepto Enagás, S.A. ha recibido unos ingresos de 82 miles de euros en concepto de Servicios Holding.

2. Operaciones de Enagás Transporte, S.A.U con sociedades sobre las que ejerce control.

• Operaciones con Gasoducto Al-Andalus, S.A.-

Resultados 2012

Enagás Transporte, S.A.U tiene concedido a favor de esta sociedad un préstamo cuyo saldo a 31/12/2012 asciende a 4 millones euros.

Prestación de servicios: por este concepto Enagás Transporte, S.A.U. ha recibido unos ingresos de 12.367 miles de euros y ha abonado unos gastos de 14.822 miles de euros.

• Operaciones con Gasoducto Escombreras, S.L.-

Gasoducto Escombreras ha sido absorbida por Enagás Transporte, S.A.U con fecha 26 de diciembre de 2012.

El 14 de diciembre de 2012 Enagas Transporte amortizó y canceló la línea de crédito de un máximo de 5 millones de euros formalizada con Gasoducto Escombreras.

• Operaciones con Gasoducto de Extremadura, S.A.-

Prestación de servicios: por este concepto Enagás Transporte, S.A. ha recibido unos ingresos de 7.222miles de euros y ha abonado unos gastos de 6.903 miles de euros.

• Operaciones con Enagás GTS, S.A.

Prestación de servicios: por este concepto Enagás Transporte, S.A.U. no ha recibido ingresos y ha abonado unos gastos de 14.313 miles de euros.

3. Operaciones de Enagás, S.A. con sociedades sobre las que ejerce una influencia significativa: Sociedad Promotora Bilbao Gas Hub, S.L., Palencia 3 investigación, desarrollo y explotación, S.L., GNL Quintero, S.A.

No se han realizado operaciones sobre las que informar.

4. Operaciones de Enagás, S.A. con sociedades que ejerzan sobre ella una influencia significativa:

• Operaciones con Kutxa Bank, S.A.-

1) Enagás, S.A. tiene una línea de crédito con Kutxa Bank por importe de 25,00 millones de euros y una línea de avales por importe de 6,0 millones de euros.

Las condiciones pactadas en todos los contratos financieros firmados con Kutxa Bank en cuanto a intereses, comisiones, gastos y garantías son las habituales de mercado.

2) Enagás, S.A. ha amortizado íntegramente el préstamo que tenía suscrito con Kutxa Bank por importe de 100 millones de euros.

3) Enagás, S.A. ha pagado a Kartera 1, S.L. (BBK), con fecha 5 de julio de 2012 en concepto de dividendo complementario aprobado por la Junta General, la cantidad de 7,3 millones de euros. Adicionalmente, con fecha 20 de diciembre de 2012, fue pagado el dividendo a cuenta del ejercicio 2012, por importe de 5,1 millones de euros. Por tanto el dividendo pagado total asciende a 12,4 millones de euros.

• Operaciones con Oman Oil

1) Enagás, S.A. ha pagado a Oman Oil Spain, SLU, con fecha 5 de julio de 2012 en concepto de dividendo complementario aprobado por la Junta General, la cantidad de 7,3 millones de euros. Adicionalmente, con fecha 20 de diciembre de 2012, fue pagado el dividendo a cuenta

Resultados 2012

del ejercicio 2012, por importe de 45,51 millones de euros. Por tanto el dividendo pagado total asciende a 12,4 millones de euros.

• Operaciones con Sociedad Estatal de Participaciones Industriales (SEPI)

1) Enagás, S.A. ha pagado a SEPI con fecha 5 de julio de 2012 en concepto de dividendo complementario aprobado por la Junta General, la cantidad de 7,3 millones de euros. Adicionalmente, con fecha 20 de diciembre de 2012, fue pagado el dividendo a cuenta del ejercicio 2012, por importe de 54,1 millones de euros. Por tanto el dividendo pagado total asciende a 12,4 millones de euros.

5. Operaciones de Enagás, S.A. con los administradores, los directivos y los familiares próximos de unos y otros (apartado "b" del punto cuarto.1 de la Orden EHA 3050/2004).

Las dietas percibidas por los miembros del Consejo de Administración de Enagás, S.A. ascendieron, a 31 de diciembre de 2012, a la cantidad de 1 millones de euros. La retribución de los miembros del Comité de Dirección es 3.557.000€.

6. Operaciones de Enagás, S.A. con sociedades en las que los administradores y directivos ejercen influencia significativa. (apartado "d" del punto cuarto.1 de la Orden EHA 3050/2004)

• Operaciones con BANCO SABADELL.-

Banco Sabadell y Enagás, Transporte S.A.U tienen formalizado un préstamo bajo la modalidad de intermediación financiera de 100,00 millones de euros correspondientes al tramo C del préstamo otorgado por el BEI, por importe de 1.000 millones de euros.

Adicionalmente, Enagas, S.A. mantiene con Banco Sabadell una línea de crédito por importe de 6,00 millones de euros a tres años y Enagas Transporte tiene una línea de avales por importe de 6,00 millones de euros.

En noviembre de 2012 ha vencido agás tiene con Banco Sabadell un préstamo de 150,00 millones de euros entre Enagas Transporte y Banco Sabadella tres años y vencimiento en 2012.

Adicionalmente, Enagás, S.A. ha formalizado en febrero de 2012 con Banco Sabadell un préstamo de 150,00 millones de euros a tres años y vencimiento en 2015. En julio de 2012 este préstamo fue transferido por sucesión universal a Enagás Transporte S.A.U. como consecuencia del proceso de segregación de Enagás S.A.

Por último, Enagás Transporte, S.A.U tiene suscrito con Banco Sabadell un contrato de cobertura de intereses (IRS) de 50,00 millones de euros desde noviembre de 2009 hasta noviembre de 2012 y en marzo de 2012 Enagas ha formalizado un contrato de cobertura de intereses (IRS) de 50,00 millones de euros con vencimiento en 2015. Adicionalmente, en noviembre de 2012 ha vencido un contrato de cobertura de intereses (IRS) de 50,00 millones de euros

Las condiciones pactadas en todos los contratos financieros firmados con Banco Sabadell en cuanto a intereses, comisiones, gastos y garantías son las habituales de mercado.

Resultados 2012

• Operaciones con EULEN, S.A.-

Prestación de servicios: por este concepto Enagás, S.A. no ha recibido ingresos y ha tenido unos gastos de 1.175 miles de euros.

• Operaciones con IBERDROLA, S.A.-

1) Prestación de servicios: por este concepto Enagás, S.A. no ha recibido ingresos y ha tenido unos gastos de 618 miles de euros.

2) Enagás, S.A. tiene suscritos y en vigor con el Grupo Iberdrola S.A. un total de 22 contratos de acceso de terceros a la red (ATR) de los cuales 1 es a corto plazo y 21 a largo plazo. En el cuarto trimestre, a su vez, se han suscrito 15 contratos de ATR, de los que a 31 de diciembre de 2012 continúa en vigor uno.

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012 se han prestado los servicios siguientes: se han regasificado 6.901,46 GWh, habiéndose facturado por estos servicios, incluida la carga de cisternas, la descarga de buques y de almacenamiento de GNL, 16.588,59 millones de euros; se han transportado 7.292,38GWh, habiéndose facturado por estos servicios incluyéndose la facturación de peajes de término de conducción 11.972,11 millones de euros; por último, se han almacenado 3.814,15 GWh de media habiéndose facturado por estos servicios 24.655,25 millones de euros. Los contratos de ATR son modelos normalizados aprobados por el Ministerio de Industria, Energía y Turismo, al igual que los peajes facturados por Enagás, S.A.

• Operaciones con NEWCOMER 2000, S.L.

Prestación de servicios: por este concepto Enagás, S.A. no ha recibido ingresos y ha tenido unos gastos de 66 miles de euros.

7. Operaciones de Enagás Transporte, S.A.U. con sociedades en las que los administradores y directivos ejerzan una influencia significativa.

• Operaciones con EULEN, S.A.

Prestación de servicios: por este concepto Enagás Transporte, S.A. no ha recibido ingresos y ha tenido unos gastos de 1.167 miles de euros.

• Operaciones con IBERDROLA, S.A.

Prestación de servicios: por este concepto Enagás Transporte, S.A. no ha recibido ingresos y ha tenido unos gastos de 14.696 miles de euros.

ANEXO III: RESPONSABILIDAD CORPORATIVA Y GESTIÓN SOSTENIBLE

Índices, certificaciones y agencias de evaluación



Enagás es **miembro del Pacto Mundial de las Naciones Unidas** desde 2003, iniciativa que promueve el compromiso ético con diez principios de conducta y acción en materia de Derechos Humanos, trabajo, medio ambiente y lucha contra la corrupción.



Enagás ha sido confirmado como miembro del **índice Dow Jones Sustainability Index World (DJSI)** en 2012. Enagás es miembro desde 2008 de este índice, principal referente a nivel internacional, que analiza a las 2.500 mayores empresas del mundo y elige a las mejores por sus prácticas en sostenibilidad.



FTSE4Good

Enagás es miembro del índice **FTSE4Good** desde 2006. Este índice mide el desempeño de las empresas que cumplen con las normas reconocidas a nivel mundial de responsabilidad corporativa.



Enagás es miembro del índice **Ethibel Pioneer & Excellence** desde 2009. El Foro Ethibel proporciona instrumentos específicos para apoyar a los inversores en su búsqueda de productos socialmente responsables, analizando el desempeño económico, social y ambiental.



Enagás es miembro del índice **STOXX ESG Leaders** desde 2011. Este índice distingue a las mejores empresas en el ámbito de sostenibilidad entre las 1.800 mayores empresas del mundo.



Enagás ha sido reconocida como una de las 100 empresas más sostenibles del mundo en 2012, líder mundial del sector utilities y primera empresa española según el índice **Global 100**, elaborado por **Corporate Knights**.



Enagás es la única empresa española en el índice **Vigeo World 120**. Este nuevo índice, elaborado con motivo del 10º aniversario de la agencia de rating de sostenibilidad Vigeo, identifica a las 120 compañías más avanzadas por su desempeño en asuntos medioambientales, sociales y de gobierno corporativo.



Enagás mantiene la valoración "**B Prime**" de **oekom** desde 2010. Oekom es una de las agencias líderes a nivel mundial y proporciona informes específicos para la inversión sostenible.



Enagás ha mejorado su valoración en el Informe CDP Iberia 125 en 2012, que analiza a las 125 mayores compañías de España y Portugal alcanzando los 85 puntos en *Disclosure* y manteniendo el nivel B en *Performance*. Carbon Disclosure Project (CDP) es una iniciativa fundada en el año 2000 que recopila información relevante sobre el cambio climático de más de 2.500 de las mayores empresas del mundo.



El **modelo de gestión de Enagás** ha recibido en 2012 el **Sello de Excelencia Europea 500+ EFQM** (European Foundation for Quality Management), habiendo alcanzado la máxima distinción según este modelo, máximo referente a nivel europeo en el análisis y promoción de la excelencia de las organizaciones.



Enagás, como compañía líder en reporte corporativo, participa desde 2011 en una iniciativa internacional liderada por el **International Integrated Reporting Council (IIRC)** para la elaboración de informes integrados, compartiendo conocimiento y mejores prácticas en la materia.



AA1000

El Informe anual 2011 de Enagás fue verificado por tercer año según la **norma AA1000**, habiendo obtenido por cuarto año consecutivo la máxima calificación otorgada por **Global Reporting Initiative - GRI (A+)**, estándares internacionales que demuestran el compromiso de Enagás con la transparencia en la información.



Enagás renovó en 2012 el certificado de **Empresa Familiarmente Responsable (EFR)** que concede la Fundación +Familia, otorgado en 2007, manteniendo el nivel "B – Proactiva". Esta Fundación es una organización privada, independiente, sin ánimo de lucro y de carácter benéfico, creada y dirigida para aportar soluciones innovadoras y altamente profesionales para la protección y apoyo de la Familia.



Enagás ha renovado en 2012 el "**Distintivo de Igualdad en la Empresa**" que obtuvo en 2010 y que otorga el Ministerio de Sanidad, Servicios Sociales e Igualdad, habiendo recibido un reconocimiento expreso por el esfuerzo de la compañía en promover la presencia femenina en áreas de la compañía donde tradicionalmente están menos representadas.



Enagás ha sido certificada en 2012, por tercer año consecutivo, como una de las empresas **Top Employers España**, en base a un análisis independiente llevado a cabo por CRF Institute, identificándola como una de las mejores empresas para trabajar.



Enagás dispone del certificado según la **norma ISO 9001:2008** de sus **procesos de Gestión Técnica del Sistema, Acceso de Terceros a la Red (ATR), Gestión de los Sistemas de Información y Desarrollo de infraestructuras**.



Enagás dispone desde 2011 de la **certificación SSAE 16** para los procesos de Gestión de la Capacidad y Análisis de Viabilidades del Sistema, y Seguridad del Suministro en el Sistema / Gestión Técnica de Almacenamientos Subterráneos del Sistema. Esta certificación proporciona una opinión independiente sobre el correcto funcionamiento de la estructura de control de la compañía.

ANEXO IV: Datos de Contacto

Página web corporativa:
www.enagas.es

Contacto Relación con Inversores:

Teléfono: +34.91.709.93.30

Email: investors@enagas.es

Dirección: Paseo de los Olmos 19. 28005 Madrid

Fax: +34.91.709.93.28