

*This is a free translation of a Spanish language document which has been provided for purposes of convenience. In case of discrepancies, the Spanish version shall prevail. Gas Natural Fenosa shall not be responsible for any deviations between the translation and the Spanish language document*

**GAS NATURAL SDG, S.A.**  
**ORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS**  
**20 APRIL 2017**

---

**INSTRUCTIONS FOR PARTICIPATING**

As provided in article 6 of the Regulation of the Shareholders' Meeting of GAS NATURAL SDG, S.A. (the "Company"), below is the information that is considered appropriate to facilitate the attendance by shareholders and their active participation in the forthcoming Ordinary Shareholders' Meeting:

- (i) Meeting venue and how to get there:
- (ii) Attendance card and proxy form: Procedure for obtaining originals.
- (iii) Systems and procedures for following the Shareholders' Meeting.

**(i) Meeting venue and how to get there.**

As indicated in the notice of the forthcoming Ordinary Shareholders' Meeting, it is to be held on 20 April 2017 at Auditori del Palau de Congressos de Catalunya, located in Barcelona at avenue. Diagonal 661-671, at 12 noon, at first call, when, based on experience with previous meetings, it is expected to be quorate.

Starting one hour before the scheduled time for the Meeting, shareholders must accredit their identity and standing at the registration desks at the entrance to the meeting in order to obtain an attendance card. Proxies of shareholders who delivered duly completed proxy forms to the Company with the advance notice specified in the Notice of meeting must identify themselves at the registration desk, where they will be given an attendance card. The registration desks and related staff will be duly signposted and identified.

No attendance cards will be registered after the time scheduled for the Meeting to begin.

Once a shareholder or proxy has identified themselves, the staff assigned by the Company for this purpose will check fulfilment of the requirements set out in articles 33 and 34 of the Articles of Association and article 9 of the Regulation of the Shareholders'

Meeting, and will check that the shares were on record sufficiently in advance in the systems of Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (IBERCLEAR) and its member entities.

The Shareholders' Meeting may be attended by all shareholders that, either individually or in association with others, hold a minimum of 100 shares, provided that these shares are registered in the relevant accounting record at least five days prior to the Meeting and that they obtain an attendance card issued by the Company.

Only shareholders who fulfil the requirements set out above may enter the venue of the Ordinary Shareholders' Meeting with voting rights.

Any shareholder entitled to attend the Meeting as indicated above may grant proxy to another person provided that they notify the Company accordingly at least 3 days in advance of the Meeting in the form described in the next section. Proxies can always be revoked. Attendance in person by the principal at the Shareholders' Meeting revokes any proxies granted.

#### **(ii) Attendance card and proxy form. Procedure for obtaining originals.**

The attendance card for the Meeting must be issued by the Company and will be delivered at the registration desks at the entrance to the Shareholders' Meeting venue.

Shareholders may obtain a proxy card by requesting it from the IBERCLEAR member entity where their shares are held, from the Company, or by downloading it from [www.gasnaturalfenosa.com](http://www.gasnaturalfenosa.com) (2016 Ordinary Shareholders' Meeting). Shareholders must send the duly completed proxy card to the Company by mail (Investor Relations Unit, Plaça del Gas nº 1, 08003 Barcelona) or by e-mail as a PDF to [relinversor@gasnaturalfenosa.com](mailto:relinversor@gasnaturalfenosa.com).

In the event of a discrepancy between the number of shares stated by the shareholder and the number on record at IBERCLEAR, the IBERCLEAR data will prevail.

#### **(iii) Systems and procedures for following the Shareholders' Meeting.**

The Shareholders' Meeting will be broadcast live via the Company's website and may be viewed at [www.gasnaturalfenosa.com](http://www.gasnaturalfenosa.com)

The Company will provide attendees at the Shareholders' Meeting with simultaneous interpretation from Catalan to Spanish, and simultaneous interpreting in sign language.

All other information of relevance to the shareholder is available on that website. They may also request it from:

Investor Relations Unit  
Plaça del Gas 1,  
08003 Barcelona  
Tel. 900.100.339 Fax 93 402 58 96  
e-mail: [relinversor@gasnaturalfenosa.com](mailto:relinversor@gasnaturalfenosa.com)

Núm. ....

**Junta General Ordinària d'Accionistes de GAS NATURAL SDG, S.A.**  
**Junta General Ordinaria de Accionistas de GAS NATURAL SDG S.A.**

Lloc / Lugar Auditori del Palau de Congressos de Catalunya Avinguda Diagonal, núm. 661-671 - Barcelona			
Primera convocatòria / <i>Primera convocatoria</i>		Segona convocatòria / <i>Segunda convocatoria</i>	
Data / Fecha	Hora	Data / Fecha	Hora
20.04.2017	12:00	21.04.2017	12:00

**Justificant d'immobilització de les accions**  
**Justificante de inmovilización de las acciones**

Accionista / <i>Accionista</i>			DNI / NIF
Entitat participant / <i>Entidad participante</i>			
Accions <i>Acciones</i>	de la seva propietat <i>de su propiedad</i>	representades <i>representadas</i>	Vots <i>Votos</i>

Núm. ....

**Targeta d'Assistència**

a la Junta General Ordinària d'Accionistes de GAS NATURAL SDG, S.A.  
20 d'abril de 2017 a les 12 hores

**Tarjeta de Asistencia**

a la Junta General Ordinaria de Accionistas de GAS NATURAL SDG, S.A.  
20 de abril de 2017 a las 12 horas

A favor de l'accionista / <i>A favor del accionista</i>			DNI / NIF
Accions <i>Acciones</i>	de la seva propietat <i>de su propiedad</i>	representades <i>representadas</i>	Vots <i>Votos</i>

Barcelona, \_\_\_\_\_

## **ORDRE DEL DIA**

**PRIMER.**- Examen i aprovació, si s'escau, dels Comptes Anuals i de l'Informe de Gestió de GAS NATURAL SDG, S.A. corresponents a l'exercici tancat el 31 de desembre de 2016.

**SEGON.**- Examen i aprovació, si s'escau, dels Comptes Anuals Consolidats i de l'Informe de Gestió del Grup Consolidat de GAS NATURAL SDG, S.A. corresponents a l'exercici tancat el 31 de desembre de 2016.

**TERCER.**- Examen i aprovació, si s'escau, de la proposta d'aplicació del resultat de l'exercici 2016.

**QUART.**- Traspàs al compte "Reserves Voluntàries" de la quantitat de 305.065.499,63.-€ provinent del compte "Reserva Fons de Comerç" i de la quantitat de 224.641.287,42.-€ provinent del compte "Reserva de Revalorització Reial Decret 7/96".

**CINQUÈ.**- Examen i aprovació, si s'escau, de la gestió del Consell d'Administració durant l'exercici 2016.

**SISÈ.**- Reelevació de l'auditor de comptes de la Societat i del seu Grup Consolidat per a l'exercici 2017.

**SETÈ.**- Nomenament de l'auditor de comptes de la Societat i del seu Grup Consolidat per als exercicis 2018, 2019 i 2020.

**VUITÈ.**- Reelevació, ratificació i, si s'escau, nomenament de membres del Consell d'Administració.

8.1.- Reelevació com a Conseller del Sr. Enrique Alcántara-García Irazoqui.

8.2.- Ratificació i nomenament com a Conseller del Sr. Marcelino Armenter Vidal.

8.3.- Ratificació i nomenament com a Conseller del Sr. Mario Armero Montes.

8.4.- Ratificació i nomenament com a Conseller del Sr. Alejandro García-Bragado Dalmau.

8.5.- Ratificació i nomenament com a Conseller del Sr. Josu Jon Imaz San Miguel.

8.6.- Ratificació i nomenament com a Conseller del Sr. Rajaram Rao.

8.7.- Reelevació com a Conseller del Sr. Luis Suárez de Lezo Mantilla.

8.8.- Ratificació i nomenament com a Conseller del Sr. William Alan Woodburn.

**NOVÈ.**- Modificació de determinats articles dels Estatuts Socials.

9.1 Article 44: Remuneració.

9.2 Disposició Addicional.

**DESÈ.**- Vot consultiu en relació a l'Informe Anual sobre les remuneracions dels membres del Consell d'Administració.

**ONZÈ.**- Política de remuneració dels Consellers de GAS NATURAL SDG, S.A. corresponent als exercicis 2018, 2019 i 2020.

**DOTZÈ.**- Pla de Lliurament d'Accions 2017-2018-2019 per a un determinat personal del Grup GAS NATURAL FENOSA.

**TRETZÈ.**- Informació sobre la modificació del Reglament d'organització i funcionament del Consell d'Administració de GAS NATURAL SDG, S.A. i les seves Comissions acordada a la sessió del Consell d'Administració de 21 de setembre de 2016.

**CATORZÈ.**- Autorització al Consell d'Administració, amb facultat de substitució a la Comissió Executiva, d'acord amb allò que disposa l'article 297.1 b) de la Llei de Societats de Capital, perquè, dins del termini màxim de cinc (5) anys, si ho creu convenient, pugui augmentar el capital social fins a la quantitat màxima corresponent a la meitat del capital social en el moment de l'autorització, amb previsió de subscripció incompleta, emetent accions ordinàries, privilegiades o rescatables, amb vot o sense vot, amb prima o sense prima, en una o diverses vegades i en l'oportunitat i quantia que consideri adequades, incloent-hi la facultat de suprimir, si s'escau, el dret de subscripció preferent fins el límit del 20% del capital social en el moment de la present autorització, donant una nova redacció als articles que correspongui dels Estatuts Socials i deixant sense efecte l'autorització acordada per la Junta General Ordinària de 20 d'abril de 2012.

**QUINZÈ.**- Delegació de facultats per complementar, desenvolupar, executar, interpretar, esmenar i formalitzar els acords presos per la Junta General.

## **ORDEN DEL DÍA**

**PRIMERO.**- Examen y aprobación, en su caso, de las Cuentas Anuales y del Informe de Gestión de GAS NATURAL SDG, S.A. correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2016.

**SEGUNDO.**- Examen y aprobación, en su caso, de las Cuentas Anuales Consolidadas y del Informe de Gestión del Grupo Consolidado de GAS NATURAL SDG, S.A. correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2016.

**TERCERO.**- Examen y aprobación, en su caso, de la propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2016.

**CUARTO.**- Traspaso a la cuenta "Reservas Voluntarias" de la cantidad de 305.065.499,63.-€ proveniente de la cuenta "Reserva Fondo de Comercio" y de la cantidad de 224.641.287,42.-€ proveniente de la cuenta "Reserva de Revalorización Real Decreto 7/96".

**QUINTO.**- Examen y aprobación, en su caso, de la gestión del Consejo de Administración durante el ejercicio 2016.

**SEXTO.**- Reelevación del auditor de cuentas de la Sociedad y de su Grupo Consolidado para el ejercicio 2017.

**SÉPTIMO.**- Nombramiento del auditor de cuentas de la Sociedad y de su Grupo Consolidado para los ejercicios 2018, 2019 y 2020.

**OCTAVO.**- Reelevación, ratificación y, en su caso, nombramiento de miembros del Consejo de Administración.

8.1.- Reelevación como Consejero de D. Enrique Alcántara-García Irazoqui.

8.2.- Ratificación y nombramiento como Consejero de D. Marcelino Armenter Vidal.

8.3.- Ratificación y nombramiento como Consejero de D. Mario Armero Montes.

8.4.- Ratificación y nombramiento como Consejero de D. Alejandro García-Bragado Dalmau.

8.5.- Ratificación y nombramiento como Consejero de D. Josu Jon Imaz San Miguel.

8.6.- Ratificación y nombramiento como Consejero de D. Rajaram Rao.

8.7.- Reelevación como Consejero de D. Luis Suárez de Lezo Mantilla.

8.8.- Ratificación y nombramiento como Consejero de D. William Alan Woodburn.

**NOVENO.**- Modificación de determinados artículos de los Estatutos Sociales.

9.1 Artículo 44: Remuneración.

9.2 Disposición Adicional.

**DÉCIMO.**- Voto consultivo en relación al Informe Anual sobre las remuneraciones de los miembros del Consejo de Administración.

**DÉCIMO-PRIMERO.**- Política de remuneración de los Consejeros de GAS NATURAL SDG, S.A. correspondiente a los ejercicios 2018, 2019 y 2020.

**DÉCIMO-SEGUNDO.**- Plan de Entrega de Acciones 2017-2018-2019 para determinado personal del Grupo GAS NATURAL FENOSA.

**DÉCIMO-TERCERO.**- Información sobre la modificación del Reglamento de organización y funcionamiento del Consejo de Administración de GAS NATURAL SDG, S.A. y sus Comisiones acordada en la sesión del Consejo de Administración de 21 de septiembre de 2016.

**DÉCIMO-CUARTO.**- Autorización al Consejo de Administración, con facultad de sustitución en la Comisión Ejecutiva, conforme a lo dispuesto en el artículo 297.1 b) de la Ley de Sociedades de Capital, para que, dentro del plazo máximo de cinco (5) años, si lo estima conveniente, pueda aumentar el capital social hasta la cantidad máxima correspondiente a la mitad del capital social en el momento de la autorización, con previsión de suscripción incompleta, emitiendo acciones ordinarias, privilegiadas o rescatables, con voto o sin voto, con prima o sin prima, en una o varias veces y en la oportunidad y cuantía que considere adecuadas, incluyendo la facultad de suprimir, en su caso, el derecho de suscripción preferente hasta el límite del 20% del capital social en el momento de la presente autorización, dando nueva redacción a los artículos que corresponda de los Estatutos Sociales y dejando sin efecto la autorización acordada por la Junta General Ordinaria de 20 de abril de 2012.

**DÉCIMO-QUINTO.**- Delegación de facultades para complementar, desarrollar, ejecutar, interpretar, subsanar y formalizar los acuerdos adoptados por la Junta General.