

NATURGY ENERGY GROUP, S.A., (la “**Sociedad**” o “**Naturgy**”), de conformidad con lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) 596/2014 del Parlamento Europeo y del Consejo de 16 de abril de 2014 sobre el abuso de mercado, y en el artículo 228 del texto refundido de la Ley de Mercado de Valores, aprobado mediante Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, comunica la siguiente

INFORMACIÓN RELEVANTE

Como continuación a nuestra comunicación de información relevante a la CNMV el 11 de octubre de 2018, Naturgy Capital Markets, S.A., (anteriormente, Gas Natural Capital Markets, S.A.) (“**NCM**”) y Naturgy Finance B.V. (anteriormente, Gas Natural Fenosa Finance B.V.) (“**NF**”, y junto a NCM, los “**Emisores**” y cada uno un “**Emisor**”) anuncian por la presente los resultados indicativos de la invitación a la presentación de ofertas de venta de NCM con carácter voluntario dirigida a todos a los titulares de:

- (i) Obligaciones simples garantizadas (*Guaranteed Notes*) por importe de 500.000.000€ al 5,375% con vencimiento en mayo de 2019 (ISIN XS0627188468) (los “**Valores de Mayo 2019**”);
- (ii) Obligaciones simples garantizadas (*Guaranteed Notes*) por importe de 500.000.000€ al 6,375% con vencimiento en julio de 2019 (ISIN XS0436928872) (los “**Valores de Julio 2019**”);
- (iii) Obligaciones simples garantizadas (*Guaranteed Notes*) por importe de 850.000.000€ al 4,500% con vencimiento en enero de 2020 (ISIN XS0479542580) (los “**Valores de Enero 2020 al 4.50%**”);
- (iv) Obligaciones simples garantizadas (*Guaranteed Notes*) por importe de 800.000.000€ al 6,000% con vencimiento en enero de 2020, (ISIN XS0829360923) (los “**Valores Enero de 2020 al 6,00%**”);
- (v) Obligaciones simples garantizadas (*Guaranteed Notes*) por importe de 750.000.000€ al 5,125% con vencimiento en noviembre de 2021 (ISIN XS0458749826) (los “**Valores de Noviembre 2021**” y conjuntamente con los Valores de Mayo de 2019, los Valores de Julio de 2019, los Valores de Enero de 2020 al 4.50% y los Valores de Enero de 2020 al 6.00%, los “**Valores de NCM**”); y

NF anuncia por la presente los resultados indicativos de la invitación a la presentación de ofertas de venta de NF con carácter voluntario dirigida a todos a los titulares de obligaciones simples garantizadas (*Guaranteed Notes*) por



importe de 500.000.000€ al 3,500% con vencimiento el 15 de abril de 2021 (ISIN XS0981438582) (los “**Valores de NF**”, y conjuntamente con los Valores de NCM, los “**Valores**”), en cada caso garantizados por la Sociedad a ofertar la venta de los Valores a NCM, o NF, según corresponda, en efectivo, al Precio de Compra correspondiente (la “**Solicitud de Ofertas de Venta**” o la “**Invitación**”).

Los términos del proceso de Solicitud de Ofertas de Venta están recogidos en un documento de solicitud de ofertas de venta denominado *Tender Offer Memorandum* (el “**Documento de Solicitud de Ofertas de Venta**”) de fecha 11 de octubre de 2018. Los términos en inglés y en mayúsculas empleados en esta comunicación pero no definidos en el mismo tienen el significado otorgado a los mismos en el Documento de Solicitud de Ofertas de Venta.

Resumen de los resultados

Una vez concluido el proceso de Solicitud de Ofertas de Venta a las 17 horas (CET) del 18 de octubre de 2018 (*Expiration Time*) (el “**Tiempo Límite**”), los Emisores anuncian, con carácter no vinculante (y condicionado a la confirmación por parte del Emisor correspondiente a su sola y absoluta discreción) la intención:

(i) de NCM de aceptar la compra de los Valores de NCM por un importe nominal total de 281,1 millones de euros (281.050.000€) de conformidad con los términos y condiciones del proceso de Solicitud de Ofertas de Venta;

(ii) de NCM con respecto a los Valores de NCM, de aceptar todas las Ofertas de Venta que hayan sido válidamente presentadas hasta el Tiempo Límite sin necesidad de prorrateo;

(iii) de NF de aceptar la compra de los Valores de NF por un importe nominal total de 33,3 millones de euros (33.300.000€) de conformidad con los términos y condiciones del proceso de Solicitud de Ofertas de Venta; y

(iv) de NF con respecto a los Valores de NF, de aceptar todas las Ofertas de Venta que hayan sido válidamente presentadas hasta el Tiempo Límite sin necesidad de prorrateo.

El Precio de Compra (*Purchase Price*) de cada una de las series de los Valores aceptados para su compra se determinará hoy a las (o alrededor de las) 14 horas (CET) de conformidad con los términos del Documento de Solicitud de Ofertas de Venta por referencia a la suma del (i) respecto a los Valores de Mayo 2019, los Valores de Julio 2019, los Valores de Enero 2020 al 4,50%, los Valores de Enero 2020 al 6,00% y los Valores de NF, será determinado por los Joint Dealer Managers por referencia a la correspondiente Rentabilidad de Compra (*Purchase Yield*) y (ii) respecto a los Valores de Noviembre 2021, la



correspondiente Rentabilidad del Valor de Referencia (*Reference Benchmark Yield*) y correspondiente Diferencial Fijo (*Purchase Spread*).

Descripción de los Valores / ISIN	Valores de Mayo 2019 (XS0627188468)	Valores de Julio 2019 (XS0436928872)	Valores de Enero 2020 al 4,5% (XS0479542580)	Valores de Enero 2020 al 6,00% (XS0829360923)	Valores de NF (XS0981438582)	Valores de Noviembre 2021 (XS0458749826)
Fecha de Vencimiento	24 de mayo de 2019	9 de julio de 2019	27 de enero de 2020	27 de enero de 2020	15 de abril de 2021	2 de noviembre de 2021
Importe nominal total Indicativo aceptado para su compra	EUR55.800.000	EUR17.500.000	EUR88.150.000	EUR79.300.000	EUR33.300.000	EUR40.300.000

El Emisor correspondiente anunciará hoy, si aceptará las Ofertas de Venta válidas en virtud de la Compra y, si fuera aceptada, (i) el importe nominal de cada Serie de Valores aceptado para compra y cualquier factor de prorrateo; (ii) el Precio de Compra correspondiente (*Purchase Price*) y los Intereses Devengados (*Accrued Interest*) para cada una de las Series de Valores aceptados para su compra; y (iii) únicamente respecto a los Valores de Noviembre 2021, la Rentabilidad del Valor de Referencia (*Reference Benchmark Yield*) y la Rentabilidad de Compra (*Purchase Yield*) tan pronto como sea posible tras el Momento de Fijación del Precio (*Pricing Time*) (que tendrá lugar hoy a las (o alrededor de las) 14 horas (CET)).

Liquidación

Se espera que la liquidación de todas las compras de Valores aceptadas de conformidad con el proceso de Solicitud de Ofertas de Venta (condicionado a la confirmación por el Emisor correspondiente a su sola y absoluta discreción) tenga lugar el 22 de octubre de 2018 (la “**Fecha de Liquidación**”) mediante los procedimientos normales de los sistemas de compensación. En la Fecha de Liquidación, el Emisor correspondiente pagará, o procurará el pago de, el Precio de Compra (*Purchase Price*) correspondiente y los Intereses Devengados (*Accrued Interest*) a los respectivos titulares de los Valores que dicho Emisor haya aceptado válidamente conforme a los términos y condiciones de dichos Valores y a la recepción de los Valores correspondientes.



Los Valores respecto de los que el Oferente no haya aceptado la correspondiente Instrucción de Compra permanecerán vigentes y en circulación conforme a los términos y condiciones de dichos Valores.

Más información

El Documento de Solicitud de Ofertas de Venta contiene una descripción completa de los términos y condiciones del proceso de Solicitud de Ofertas de Venta. Barclays Bank PLC, CaixaBank, S.A., y Citigroup Global Markets Limited son las Entidades Directoras (*Joint Dealer Managers*) del proceso de Solicitud de Ofertas de Venta.

Cualquier solicitud de información en relación con la Invitación deberá dirigirse a:

JOINT DEALER MANAGERS

Barclays Bank PLC.

5 The North Colonnade
Canary Wharf
London E14 5BB

Reino Unido

Tel: +44 (0) 20 3134 8515

Email: eu.lm@barclays.com;

Atención: Liability Management Group

CaixaBank, S.A.

Calle Pintor Sorolla 2-4
46002 Valencia
España

Tel: +34 91700 56 08 / 09 / 10

Email: mlafont@caixabank.com;

araguilar@caixabank.com;

natalia.garcia@caixabank.com;

lst.originacion.rf@lacaixa.es

Atención: Miguel Lafont, Alvaro Aguilar,
Natalia Garcia

Citigroup Global Markets Limited

Citigroup Centre
Canada Square
Canary Wharf
Londres E14 5LB
Reino Unido

Tel: +44 20 7986 8969

Email: liabilitymanagement.europe@citi.com

Atención: Liability Management Group



Las entidades elegibles pueden solicitar a la Entidad Agente una copia del Documento de Solicitud de Ofertas de Venta.

ENTIDAD AGENTE

Lucid Issuer Services Limited

Tankerton Works
12 Argyle Walk
Londres WC1H 8HA
Reino Unido

Atención: David Shilson

Tel.: +44 207 704 0880

E-mail: naturgy@lucid-is.com



Se puede encontrar más información sobre el contenido de este anuncio en:

Naturgy Capital Markets, S.A.

Avenida de San Luis, 77
28033, Madrid
España

Atención: Enrique Berenguer Marsal (*Administrador Único*)

E-mail: eberenguer@naturgy.com

Naturgy Finance B.V.

Barbara Strozilaan 201
1083 HN Amsterdam
Holanda

Atención: Enrique Berenguer Marsal (*Consejero*)

E-mail: eberenguer@naturgy.com

Madrid, 19 de octubre de 2018.

NATURGY ENERGY GROUP, S.A.