

NATURGY ENERGY GROUP, S.A.

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 226 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 19 de noviembre de 2019 y 27 de noviembre de 2019, 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 finales y precio 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 750.000.000€ al 5,125% con vencimiento el 2 de noviembre de 2021 (ISIN XS0458749826) (los “**Valores de Noviembre de 2021**”); y
- (ii) Obligaciones simples garantizadas (*Guaranteed Notes*) por importe de 1.000.000.000€ al 1,125% con vencimiento el 11 de abril de 2024, (ISIN XS1590568132) (los “**Valores NC de Enero de 2024**” y conjuntamente con los Valores de Noviembre de 2021, los “**Valores de NCM**”).

NF anuncia por la presente los resultados finales y precio de la invitación a la presentación de ofertas de venta de NF con carácter voluntario dirigida a todos a los titulares de:

- (i) 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 Abril de 2021**”);
- (ii) Obligaciones simples garantizadas (*Guaranteed Notes*) por importe de 750.000.000€ al 3,875% con vencimiento el 11 de abril de 2022 (ISIN XS0914400246) (los “**Valores de Abril de 2022**”);
- (iii) Obligaciones simples garantizadas (*Guaranteed Notes*) por importe de 600.000.000€ al 3,875% con vencimiento en enero de 2023 (ISIN XS0875343757) (los “**Valores de Enero de 2023**”);

- (iv) Obligaciones simples garantizadas (*Guaranteed Notes*) por importe de 200.000.000€ al 2,625% con vencimiento el 8 de mayo de 2023 (ISIN XS1062909624) (los “**Valores de Mayo de 2023**”);
- (v) Obligaciones simples garantizadas (*Guaranteed Notes*) por importe de 500.000.000€ al 2,875% con vencimiento el 11 de marzo de 2024 (ISIN XS1041934800) (los “**Valores de Marzo de 2024**”); y
- (vi) Obligaciones simples garantizadas (*Guaranteed Notes*) por importe de 500.000.000€ al 1,375% con vencimiento el 21 de enero de 2025 (ISIN XS1170307414) (los “**Valores de Enero de 2025**” y conjuntamente con los Valores de Abril de 2021, los Valores de Abril de 2022, los Valores de Enero de 2023, los Valores de Mayo de 2023, los Valores de Marzo de 2024, los “**Valores 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 19 de noviembre de 2019. 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 y precio

Una vez concluido el proceso de Solicitud de Ofertas de Venta a las 17 horas (CET) del 26 de noviembre de 2019 (*Expiration Time*) (el “**Tiempo Límite**”), los Emisores anuncian que:

- (i) NCM ha aceptado la compra de los Valores de NCM por un importe nominal total de 293,85 millones de euros (293.850.000€) de conformidad con los términos y condiciones del proceso de Solicitud de Ofertas de Venta;
- (ii) NCM con respecto a los Valores de NCM, ha aceptado todas las Ofertas de Venta que hayan sido válidamente presentadas hasta el Tiempo Límite sin necesidad de prorrateo;
- (iii) NF ha aceptado la compra de los Valores de NF por un importe nominal total de 359,5 millones de euros (359.500.000€) de conformidad con los términos y condiciones del proceso de Solicitud de Ofertas de Venta;
- (iv) NF con respecto a los Valores de NF, ha aceptado 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 uno de los Valores aceptados para su compra ha sido determinado 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 (i) en el caso de los Valores de Abril de 2021, los Valores de Noviembre de 2021, los Valores de Abril 2022, los Valores de Enero de 2023 y los Valores de Mayo de 2023, de la correspondiente Rentabilidad de Compra (*Purchase Yield*), y (ii) respecto a los Valores NC de Enero de 2024, los Valores de Marzo de 2024 y los Valores de Enero de 2025, por los Joint Dealer Managers por referencia a la suma de la correspondiente Rentabilidad del Valor de Referencia (*Reference Benchmark Yield*) y correspondiente Diferencial Fijo (*Purchase Spread*), de la siguiente manera:

Descripción de los Valores / ISIN	Emisor	Fecha de Vencimiento	Importe nominal total aceptado para su compra	Valor de Referencia (<i>Reference Benchmark</i>)	Rentabilidad del Valor de Referencia (<i>Reference Benchmark Yield</i>)	Diferencial Fijo (<i>Purchase Spread</i>)	Rentabilidad al Fijo (<i>Purchase Yield</i>)	Precio de Compra (<i>Purchase Price</i>) (%)	Precio de Compra (por denominación mínima)
Valores de Abril de 2021 / XS0981438582	NF	15 de abril de 2021	23.300.000€	N/A	N/A	N/A	-0,35 por ciento	105,336	105.335,81€
Valores de Noviembre de 2021 / XS0458749826	NCM	2 de noviembre de 2021	36.150.000€	N/A	N/A	N/A	-0,30 por ciento	110,511	55.255,64€
Valores de Abril de 2022 / XS0914400246	NF	11 de abril de 2022	37.300.000€	N/A	N/A	N/A	-0,25 por ciento	109,814	109.813,94€
Valores de Enero de 2023 / XS0875343757	NF	17 de enero de 2023	65.600.000€	N/A	N/A	N/A	-0,15 por ciento	112,666	112.665,99€
Valores de Mayo de 2023 / XS1062909624	NF	8 de mayo de 2023	45.700.000€	N/A	N/A	N/A	-0,10 por ciento	109,402	109.402,35€
Valores NC de Enero de 2024 / XS1590568132	NCM	11 de abril de 2024 (con una primera opción de compra (<i>optional call</i>) de fecha 11 de enero de 2024)	257.700.000€	Enero de 2024 Tipo Interpolado Mid-Swap	-0,280 por ciento	15bps	-0,130 por ciento	105,188	105.188,16€
Valores de Marzo de 2024 / XS1041934800	NF	11 de marzo de 2024	88.200.000€	Marzo de 2024 Tipo Interpolado Mid-Swap	-0,272 por ciento	15bps	-0,122 por ciento	112,881	112.881,46€
Valores de Enero de 2025 / XS1170307414	NF	21 de enero de 2025	99.400.000€	Enero de 2025 Tipo Interpolado Mid-Swap	-0,234 por ciento	15bps	-0,084 por ciento	107,530	107.530,36€

Liquidación

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 aquellos Valores que el Emisor haya aceptado válidamente conforme a los términos y condiciones de dichos Valores y a la recepción de los Valores correspondientes (los “**Valores Recomprados**”). Se espera que la Fecha de Liquidación sea el 28 de noviembre de 2019.

Los Valores respecto de los cuales el Emisor correspondiente no haya aceptado la correspondiente Instrucción de Venta permanecerán vigentes y en circulación conforme a los términos y condiciones de dichos Valores.

Por lo tanto, el 28 de noviembre de 2019, se cancelarán los Valores Recomprados, quedando el siguiente importe nominal total vigente y en circulación de los Valores:

- (i) un importe nominal total de 276.300.000€ correspondiente a los Valores de Abril de 2021;
- (ii) un importe nominal total de 554.400.000€ correspondiente a los Valores de Noviembre de 2021;
- (iii) un importe nominal total de 453.700.000€ correspondiente a los Valores de Abril de 2022;
- (iv) un importe nominal total de 396.400.000€ correspondiente a los Valores de Enero de 2023;
- (v) un importe nominal total de 154.300.000€ correspondiente a los Valores de Mayo de 2023;
- (vi) un importe nominal total de 742.300.000€ correspondiente a los Valores NC de Enero de 2024;
- (vii) un importe nominal total de 411.800.000€ correspondiente a los Valores de Marzo de 2024; y
- (viii) un importe nominal total de 400.600.000€ correspondiente a los Valores de Enero de 2025.

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. CaixaBank, S.A., Citigroup Global Markets Limited and Crédit Agricole Corporate and Investment Bank son los 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

CaixaBank, S.A.

Calle Pintor Sorolla 2-4
46002 Valencia
España

Teléfono: +34 91 700 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
London E14 5LB
Reino Unido

Teléfono: +44 20 7986 8969

Email: liabilitymanagement.europe@citi.com

Atención: Liability Management Group

Crédit Agricole Corporate and Investment Bank

12 place des États-Unis
CS 70052
92 547 Montrouge Cedex
Francia

Teléfono: +44 20 72 14 5903

Email: liability.management@ca-cib.com

Atención: Liability Management

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

Teléfono: +44 207 704 0880

Email: naturgy@lucid-is.com

Atención: David Shilson

**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

Email: eberenguer@naturgy.com

Atención: Enrique Berenguer Marsal (*Administrador Único*)

Naturgy Finance B.V.

Barbara Strozziilaan 201

1083 HN Amsterdam

Holanda

Email: eberenguer@naturgy.com

Atención: Enrique Berenguer Marsal (*Consejero*)

Madrid, 27 de noviembre de 2019

NATURGY ENERGY GROUP, S.A.