

## 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 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 19 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 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 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 indicativos 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**

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, 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 293,85 millones de euros (293.850.000€) 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 359,5 millones de euros (359.500.000€) 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 Abril de 2021, los Valores de Noviembre de 2021, los Valores de Abril de 2022, los Valores de Enero de 2023 y los Valores de Mayo de 2023, será determinado por los Joint Dealer Managers por referencia a 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, la correspondiente Rentabilidad del Valor de Referencia (*Reference Benchmark Yield*) y correspondiente Diferencial Fijo (*Purchase Spread*).

Descripción de los Valores	Issuer	ISIN	Fecha de Vencimiento	Importe nominal total Indicativo aceptado para su compra
Valores de Abril de 2021	NF	XS0981438582	15 de abril de 2021	23.300.000€
Valores de Noviembre de 2021	NCM	XS0458749826	2 de noviembre de 2021	36.150.000€
Valores de Abril de 2022	NF	XS0914400246	11 de abril de 2022	37.300.000€
Valores de Enero de 2023	NF	XS0875343757	17 de enero de 2023	65.600.000€
Valores de Mayo de 2023	NF	XS1062909624	8 de mayo de 2023	45.700.000€
Valores NC de Enero de 2024	NCM	XS1590568132	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€
Valores de Marzo de 2024	NF	XS1041934800	11 de marzo de 2024	88.200.000€
Valores de Enero de 2025	NF	XS1170307414	21 de enero de 2025	99.400.000€

El Emisor correspondiente anunciará hoy, si aceptará las Ofertas de Venta válidas en virtud de la Solicitud de Ofertas de Venta y, si fueran aceptadas, (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 NC de Enero de 2024, los Valores de Marzo de 2024 y los Valores de Enero de 2025, 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 28 de noviembre de 2019 (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 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.

## **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 y Crédit Agricole Corporate and Investment Bank 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**

**CaixaBank, S.A.**

Calle Pintor Sorolla 2-4  
46002 Valencia  
España

**Teléfono:** +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

**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

**E-mail:** eberenguer@naturgy.com

**Atención: Enrique Berenguer Marsal (*Administrador Único*)**

**Naturgy Finance B.V.**

Barbara Strozziilaan 201

1083 HN Amsterdam

Holanda

**E-mail:** eberenguer@naturgy.com

**Atención: Enrique Berenguer Marsal (*Consejero*)**

Madrid, 27 de noviembre de 2019.

**NATURGY ENERGY GROUP, S.A.**