

GAS NATURAL SDG, S.A.

Gas Natural SDG, S.A. ("Gas Natural Fenosa", o "GNF") en cumplimiento del artículo 228 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, mediante el presente escrito comunica a la Comisión Nacional del Mercado de Valores, la siguiente

INFORMACIÓN RELEVANTE

Gas Natural Fenosa ha firmado acuerdos separados sobre sus operaciones en Italia con 2i Rete Gas, S.p.A ("2i Rete Gas") y Edison, S.p.A ("Edison").

En particular, GNF ha llegado a un acuerdo con 2i Rete Gas para la venta de su participación del 100% en Nedgia, SpA ("Nedgia"), la compañía de distribución de gas de GNF en Italia, junto con la venta del 100% de Gas Natural Italia, SpA ("GNI"), empresa de servicios que presta servicios corporativos a las actividades de Gas Natural Fenosa en Italia.

Además, Gas Natural Fenosa ha alcanzado un acuerdo aparte con Edison para la venta de su participación del 100% en Gas Natural Vendita Italia, SpA ("GNVI"), empresa de comercialización de gas y electricidad de Gas Natural Fenosa en Italia, que incluye un contrato de suministro de gas a largo plazo garantizando de 11 TWh / año a partir de finales de 2020 ("contrato de suministro de gas").

- Gas Natural Fenosa ha llegado a un acuerdo con 2i Rete Gas para la venta del 100% de su participación accionarial en Nedgia junto con la venta de su participación del 100% en GNI, por una consideración total ("*Enterprise Value*") de €727 millones. GNI continuará ofreciendo servicios corporativos tanto a Nedgia como a GNVI.
- Además, Gas Natural Fenosa ha llegado a un acuerdo separado con Edison para la venta del 100% de su participación accionarial en GNVI por una consideración total ("*Enterprise Value*") de €293 millones. Como parte del acuerdo y comprendido en la consideración total, el contrato de suministro de gas supone un importe de €30 millones, de los cuales €20 millones se pagarán en 2021 tras el inicio esperado de las operaciones del Trans Adriatic Pipeline (TAP).
- Las transacciones representan un importe total agregado ("*Enterprise Value*") de €1.020 millones, correspondientes a un precio de compra ("*equity value*") de €759 millones en su conjunto, considerando una deuda neta total y minoritarios de €261 millones, y sujeto a los ajustes finales habituales antes de o a su cierre.
- Además, se espera que las transacciones generen plusvalías después de impuestos para Gas Natural Fenosa de aproximadamente €190 millones en su conjunto.

- El cierre de las transacciones se espera entre diciembre de 2017 y marzo de 2018, sujeto a las aprobaciones de las autoridades de competencia y demás aprobaciones regulatorias.

Con sede en Acquaviva delle Fonti, (Bari), Nedgia es el operador # 7 en el mercado italiano de distribución de gas. Nedgia opera en 223 municipios repartidos en 8 regiones del sur de Italia (Abruzos, Basilicata, Calabria, Campania, Lacio, Molise, Puglia y Sicilia) además de otros 26 municipios adjudicados que se desarrollarán en la región de Cilento (región de Campania). Nedgia gestiona 459.000 puntos de suministro a clientes finales a través de una red de distribución de 7.300 km.

Con sede en San Donato Milanese, GNVI comercializa gas natural y electricidad en toda Italia. En 2016, GNVI tenía aproximadamente 420.000 clientes residenciales y 14.000 clientes pymes, con un volumen total de gas vendido de cerca de 3 TWh. La mayoría de sus clientes se encuentran en el centro-sur de Italia. Además, GNVI también comercializa electricidad a aproximadamente 50.000 clientes minoristas y pymes.

A raíz de la revisión estratégica de sus negocios y posicionamiento en Italia a la luz de la futura re-licitación de las licencias locales de distribución, Gas Natural Fenosa ha decidido abandonar el mercado italiano y ha llevado a cabo un proceso competitivo de venta para todas sus operaciones en el país, resultando en las transacciones aquí descritas.

Las transacciones forman parte de los esfuerzos de optimización de la cartera de negocios de Gas Natural Fenosa y de la revisión continua de sus actividades y geografías consideradas como no estratégicas.

El cierre de ambas transacciones está sujeta a las aprobaciones reglamentarias pertinentes y a la autorización de competencia. Sujeto al cumplimiento de estas condiciones, Gas Natural Fenosa espera que la finalización de ambas transacciones se produzca entre diciembre de 2017 y marzo de 2018.

Acerca de Gas Natural Fenosa

Gas Natural Fenosa es una multinacional líder en el sector energético, pionera en la integración de gas y electricidad. Presente en más de 30 países, la empresa ofrece servicios a casi 22 millones de clientes en los cinco continentes y gestiona una capacidad instalada total de 15,5 GW con una cartera diversificada de tecnologías de generación de electricidad.

Acerca de 2i Rete Gas

2i Rete Gas es el segundo mayor operador del sector de distribución de gas en Italia, con una cuota de mercado superior al 17% en términos de número de puntos de suministro. El Grupo podría apalancar más de 58.000 kilómetros de red de media/baja presión en toda Italia a través de una amplia y geográficamente diversificada red de concesiones en todo el territorio italiano. En 2016 2i Rete Gas ha distribuido cerca de 5,5 bcm de gas natural, prestando

servicios de gas a casi 2.000 municipios con más de 3,9 millones de usuarios finales. El Grupo generó más de €930 millones de ingresos y cerca de €400 millones de EBITDA en 2016.

Acerca de Edison

Edison es un operador italiano y europeo líder en la adquisición, producción y venta de electricidad, en la prestación de servicios energéticos y medioambientales también a través de su filial Fenice y en el sector de E&P. Fundada hace más de 130 años, Edison ha contribuido a la electrificación y el desarrollo de Italia. Actualmente opera en Europa y el área mediterránea, empleando a 5.000 personas. En el sector de generación de electricidad, Edison tiene una capacidad total de 6,5 GW.

Oficina de prensa de Edison: <http://www.edison.it/en/contacts-2> / <http://www.edison.it/it/media>

Barcelona, 13 de Octubre de 2017