

GAS NATURAL SDG, S.A.

Gas Natural SDG, S.A., en cumplimiento de lo establecido en el artículo 82 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del mercado de valores, mediante el presente escrito comunica a la Comisión Nacional del Mercado de Valores, la siguiente

INFORMACIÓN RELEVANTE

En el día de hoy, Gas Natural SDG, S.A. (en adelante “Gas Natural”) ha alcanzado un acuerdo con Mitsui & Co., Ltd. (en adelante, “Mitsui”) y Tokyo Gas Co., Ltd. (en adelante “TGC”) para la desinversión de parte de su negocio de generación de electricidad en México.

Las compañías comprendidas en dicho acuerdo son las plantas generadoras Central Anahuac, S.A. de C.V. (Río Bravo II), Central Lomas del Real, S.A. de C.V. (Río Bravo III), Central Valle Hermoso, S.A. de C.V. (Río Bravo IV), Electricidad Águila de Altamira, S. de R.L., Central Saltillo, S.A. de C.V., Gasoducto del Río, S.A. de C.V., así como Compañía Mexicana de Gerencia y Operación, S.A. de C.V. (en adelante todas ellas las “Compañías”). Las Compañías fueron compradas por Gas Natural a Electricité de France International (EDF) y Mitsubishi Corporation en diciembre de 2007.

La operación, que está pendiente de aprobación por parte de las autoridades mexicanas, consistirá en que empresas controladas por Mitsui y TGC adquieran una participación del 76% en cada una de las Compañías a través de un aumento de capital que tendrá lugar a principios del año 2010, tras la que se diluirá la participación de Gas Natural.

Tras la ampliación de capital, y durante el año 2010, Mitsui y TGC podrán ejercer una opción de compra, y Gas Natural podrá ejercer una opción de venta, del 24% del capital restante en las Compañías.

El valor empresarial total (recursos propios y deuda) de la operación asciende a aproximadamente US\$ 1.225 millones. Adicionalmente, Gas Natural recibirá en efectivo el reembolso de aportaciones y deudas de las Compañías por un total de US\$ 240 millones.

Esta operación será una de las mayores que Gas Natural efectúe dentro del marco de su plan de desinversiones, permitiéndole alcanzar una exposición más equilibrada al mercado mexicano. No se espera que la operación genere plusvalías significativas.

Con esta desinversión culmina el proceso de desinversiones anunciado al mercado en el momento de la adquisición de Unión Fenosa. Gas Natural lanzará durante el primer semestre de 2010 un nuevo Plan Estratégico.

Hasta hoy Gas Natural ha desinvertido o tiene comprometido para desinvertir un total de €3.600 millones en activos. Adicionalmente, está pendiente la desinversión regulatoria de 2.000 MW de ciclos combinados en España.

Barcelona, 24 de diciembre de 2009