

GAS NATURAL SDG, S.A.

GAS NATURAL SDG, S.A. (la “Sociedad” o “Gas Natural Fenosa”), 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

Gas Natural Fenosa, como continuación al hecho relevante comunicado con número de registro 250049, remite nota de prensa sobre la emisión de bonos cerrada en el día de hoy, al amparo de su programa de emisiones de deuda *Euro Medium Term Notes*.

Barcelona, 28 de marzo de 2017

**Gas Natural Fenosa continúa con el proceso de optimización
de su estructura financiera****GAS NATURAL FENOSA REALIZÓ HOY UNA EMISIÓN DE BONOS DE 1.000 MILLONES DE
EUROS A 7 AÑOS**

- **La emisión se realizó con un cupón del 1,125 %, con una demanda superior a 3.000 millones de euros.**
- **En paralelo a dicha emisión se ha lanzado una oferta de recompra de bonos por hasta 1.000 millones de euros, cuyo resultado se conocerá el 5 de abril de 2017.**
- **Ambas operaciones se enmarcan dentro de un proceso continuo de optimización de la deuda financiera.**

GAS NATURAL FENOSA cerró hoy una emisión de bonos por un importe de 1.000 millones de euros y vencimiento en abril de 2024. Esta emisión se fijó con un cupón anual del 1,125%. El precio de emisión de los nuevos bonos es de un 99,466 % de su valor nominal.

La emisión, lanzada esta mañana dentro del programa Euro Medium Term Notes (EMTN), fue sobresuscrita en más de 3 veces y recibió órdenes de más de 230 inversores institucionales de 34 países.

El desembolso de esta operación está previsto tenga lugar el próximo día 11 de abril.

Asimismo, Citigroup Global Markets Limited ha lanzado hoy una oferta de recompra de bonos de GAS NATURAL FENOSA con vencimientos entre 2018 y 2021, cuyo resultado se conocerá el 5 abril de 2017.

Está previsto que los nuevos bonos, en todo o en parte, sean permutados por los bonos de GAS NATURAL FENOSA que hayan sido finalmente adquiridos por Citigroup Global Markets Limited.

Estas actuaciones se enmarcan en el habitual proceso de optimización de la deuda financiera. Así, de este modo, durante 2016, tan solo a nivel corporativo y en el mercado bancario, se refinanciaron/reestructuraron líneas de crédito por

importe superior a 4.500 millones de euros así como préstamos por importe de 1.300 millones de euros.

GAS NATURAL FENOSA, de acuerdo con su política financiera, realiza constantemente una revisión de su estructura financiera con el objetivo de incrementar la liquidez, ampliar la vida media de su deuda financiera, así como reducir sus costes de financiación.

Barcelona, 28 de marzo de 2017.