

COMUNICADO 07/21

Fecha: 5 de febrero de 2021

Asunto: NATURGY ENERGY GROUP, S.A. (NATURGY) – Ajuste a los contratos de Futuro y Opción.

La CNMV informa mediante comunicado en la sección de “Información Privilegiada” publicada en su página web, con fecha 5 de febrero, de la solicitud de autorización de la Oferta Pública Voluntaria Parcial de adquisición de acciones de NATURGY ENERGY GROUP, S.A. (Naturgy) formulada por GLOBAL INFRACO O (2) S.À R.L.

La Oferta se realizará sobre el 22,689% del capital social de NATURGY, a un precio de 23,00 euros por acción en efectivo.

MEFF informa que a cierre de la presente sesión cerrará a negociación todos los vencimientos de contratos de derivados sobre NATURGY, incluidos los futuros de NATURGY Dividendo, que no tengan posición abierta, y no se abrirán nuevos vencimientos hasta que finalice la OPA.

Tal y como se establece en los apartados 4.7.8, 5.7.8 y 6.6.8 de las Condiciones Generales para el Segmento de Derivados Financieros, MEFF convocará, una vez publicado el Folleto correspondiente, a la Comisión de Supervisión y Vigilancia para determinar qué resultado de la OPA se deberá cumplir para ajustar los Contratos de Futuro y Opción. En el supuesto de realizar la liquidación de la posición abierta a precio teórico, se utilizarán los parámetros que figuran en el Anexo 1 de este Comunicado.

Para más información, puede contactar con meffmarketservices@grupobme.es

Anexo 1

- Precio de activo subyacente: se utilizará el precio de la OPA.
- Precio ATM considerado: precio de cierre promedio del 19 al 25 de enero: 19,562 euros
- Dividendos esperados a 26 de enero de 2021

Exdate	Cuantía
22.Marzo.2021	0.5190
27.Julio.2021	0.2590
9.Noviembre.2021	0.4220

- Volatilidades y skews de las últimas 5 sesiones:

Call ATM Volatility						
Vencimiento	19/01/2021	20/01/2021	21/01/2021	22/01/2021	25/01/2021	Media
19/02/2021	25.5%	25.4%	25.3%	25.6%	27.2%	25.8%
19/03/2021	23.1%	23.1%	22.9%	23.1%	23.8%	23.2%
16/04/2021	23.6%	23.7%	23.6%	24.1%	24.7%	23.9%
18/06/2021	23.5%	23.3%	23.4%	23.7%	24.0%	23.6%
17/09/2021	23.3%	23.2%	23.3%	23.7%	23.9%	23.5%
17/12/2021	23.4%	23.5%	23.4%	23.9%	24.0%	23.6%

Put ATM Volatility						
Vencimiento	19/01/2021	20/01/2021	21/01/2021	22/01/2021	25/01/2021	Media
19/02/2021	26.4%	26.0%	26.1%	26.3%	27.3%	26.4%
19/03/2021	27.2%	26.8%	27.2%	27.4%	27.9%	27.3%
16/04/2021	25.2%	23.7%	23.1%	23.3%	23.6%	23.8%
18/06/2021	23.1%	22.9%	23.1%	23.2%	23.5%	23.1%
17/09/2021	22.5%	22.4%	22.5%	22.6%	22.7%	22.5%
17/12/2021	22.0%	21.9%	22.1%	22.1%	22.1%	22.0%

Skew+						
Vencimiento	19/01/2021	20/01/2021	21/01/2021	22/01/2021	25/01/2021	Media
19/02/2021	0.7%	0.7%	0.7%	0.7%	0.7%	0.7%
19/03/2021	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%
16/04/2021	0.5%	0.5%	0.6%	0.6%	0.6%	0.6%
18/06/2021	0.6%	0.6%	0.6%	0.6%	0.6%	0.6%
17/09/2021	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%
17/12/2021	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%

Skew-						
Vencimiento	19/01/2021	20/01/2021	21/01/2021	22/01/2021	25/01/2021	Media
19/02/2021	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	-0.1%	0.0%
19/03/2021	-0.2%	-0.2%	-0.2%	-0.2%	-0.2%	-0.2%
16/04/2021	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
18/06/2021	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%
17/09/2021	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%
17/12/2021	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%