

**COMUNICADO 28/21**

Fecha: 17 de septiembre de 2021

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

**Comunicados relacionados: 03/21, 07/21**

---

Tal y como se establece en los apartados 4.7.8 y 5.7.8 de las Condiciones Generales para el Segmento de Derivados Financieros, MEFF ha convocado la Comisión de Supervisión y Vigilancia (en adelante CSV) para determinar qué resultado de la OPA sobre NATURGY ENERGY GROUP, S.A. (NTGY) se debería alcanzar para ajustar los Contratos de Futuro y Opción.

La CSV ha acordado que si el free float resultante después de la OPA no alcanzase el 5% de las acciones de NATURGY ENERGY GROUP, S.A. (NTGY), MEFF/ BME CLEARING procederían a la liquidación anticipada a precio teórico de las posiciones en contratos de Futuro y Opción sobre este activo.

En el supuesto de realizar la liquidación anticipada de la posición abierta a precio teórico, se utilizarán los parámetros que figuran en el Anexo 1 de este Comunicado.

### 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
9.Noviembre.2021	0.4220

- Volatilidades y skews de las últimas 5 sesiones:

Vencimiento	Call ATM Volatility	Put ATM Volatility	Skew+	Skew-
19/01/2021	23.40	22.00	0.50	0.20
20/01/2021	23.50	21.90	0.50	0.20
21/01/2021	23.40	22.10	0.50	0.20
22/01/2021	23.90	22.10	0.50	0.20
25/01/2021	24.00	22.10	0.50	0.20
Media	23.60	22.00	0.50	0.20