



Vista Oil & Gas adquirirá activos petroleros en Argentina

Ciudad de México a 19 de febrero de 2018 - Vista Oil & Gas, S.A.B. de C.V. (“Vista”) (Clave de Pizarra: VISTA), la primera empresa mexicana de exploración y producción de petróleo y gas listada en la Bolsa Mexicana de Valores, anunció el día de hoy que acordó adquirir una plataforma operativa petrolera de Pampa Energía S.A. (“Pampa”) y Pluspetrol Resources Corporation (“Pluspetrol”) con participaciones en ciertas concesiones de explotación, lotes de evaluación y permisos de exploración en Argentina (los “Activos Adquiridos” y, de manera conjunta, la “Operación”). La mayoría de los Activos Adquiridos se encuentran ubicados en la cuenca Neuquina. De completarse la Operación, Vista se convertiría en el quinto mayor productor y operador de petróleo en Argentina, de acuerdo a los datos más recientes que fueron publicados por el Ministerio de Energía y Minería de la República Argentina.

Miguel Galuccio, presidente y director general de Vista, comentó, “Con esta transacción, encontramos un balance adecuado entre producción rentable y un alto potencial de crecimiento en Vaca Muerta, la formación no convencional más prometedora a nivel global – perfectamente alineada con nuestra visión. La plataforma y el momento no podrían ser mejores para comenzar a cumplir con nuestro plan de convertirnos en la empresa independiente líder en el sector de petróleo y gas en Latinoamérica.”

Los puntos más importantes de la Operación incluyen:

- reservas probadas de 55.7 MMBoe (al 31 de diciembre de 2016);
- una producción diaria promedio de 27,472 boepd (basada en información de los primeros 9 meses de 2017);
- más de 137,000 acres con exposición a la formación no convencional de Vaca Muerta, de las cuales aproximadamente 54,000 acres se encuentran en una zona altamente prospectiva de la ventana de petróleo, y lista para su desarrollo a gran escala; y
- un EBITDA *pro-forma* estimado de US\$182 millones (año 2017).

Posterior al cierre de la Operación, el valor de la firma a un precio de US\$10.00 por acción sería de aproximadamente US\$860 millones, implicando un múltiplo de 4.5 veces y 3.0 veces para el EBITDA estimado de 2018 y 2019 respectivamente, y una capitalización de US\$960 millones. Asumiendo que al cierre de la Operación la línea de crédito contingente que se describe más adelante no fuera utilizada, Vista espera encontrarse libre de deuda y con US\$100 millones en efectivo para fondar la actividad de perforación y adquisiciones en el futuro.

Como parte de la consumación de la Operación, Riverstone Vista Capital Partners, L.P., una afiliada de Riverstone, acordó adquirir 5,000,000 de Acciones Serie A de Vista por un monto total de US\$50 millones, sobre la base del contrato de suscripción futura de valores que fue celebrado al momento de la oferta pública inicial de Vista. Adicionalmente, ciertos otros inversionistas, han acordado adquirir 10,000,000 de Acciones Serie A por un monto total de US\$100 millones. De esta manera, el total de capital disponible para fondar la Operación asciende a US\$800 millones, incluyendo los US\$650 millones obtenidos en la oferta pública

inicial de Vista. Vista también celebró una carta compromiso que le permite acceder a una línea de crédito de hasta US\$300 millones que podría utilizarse de forma contingente a efecto de incrementar la certeza del cierre de la Operación.

De manera simultánea, Vista ha convocado a una asamblea general de tenedores con fecha 22 de marzo de 2018, a efecto de obtener la aprobación de la Operación. Si los accionistas de Vista no aprobasen la Operación en la asamblea de accionistas correspondiente, o si no existiesen fondos suficientes para fondear la Operación, las adquisiciones se darán por terminadas sin consecuencias legales para Vista. Se espera que la Operación cierre en abril de 2018.

Detalles de la Operación

El 16 de enero de 2018, Pampa aceptó la oferta de Vista mediante la cual se establecieron los términos y condiciones para ciertas adquisiciones, las cuales se encuentran sujetas al cumplimiento de determinadas condiciones precedentes, las cuales incluyen la aprobación de la asamblea de accionistas de Vista y la disponibilidad de recursos suficientes para el cierre de la Operación. Al amparo de dichos términos y condiciones, Vista adquirirá de Pampa un: (a) 58.88% del capital social de Petrolera Entre Lomas S.A. (“PELSA”), una sociedad anónima argentina que es operadora y titular en un 73.15% de 3 concesiones de explotación en la cuenca Neuquina ubicadas en las provincias de Neuquén y Río Negro en Argentina, incluyendo una con exposición a la formación no convencional Vaca Muerta en una zona altamente prospectiva; (b) 3.85% de participación directa en las concesiones de explotación Entre Lomas, Bajada del Palo y Agua Amarga; y (c) 100.00% de participación en las concesiones de explotación 25 de Mayo-Medanito (“Medanito”) y Jagüel de los Machos (“Jagüel”) en la cuenca Neuquina, ambas ubicadas en la provincia de Río Negro, Argentina.

El 8 de enero de 2018, Pluspetrol aceptó la oferta de Vista mediante la cual se establecieron los términos y condiciones para ciertas adquisiciones, las cuales se encuentran sujetas al cumplimiento de determinadas condiciones precedentes, las cuales incluyen la aprobación de la asamblea de accionistas de Vista y la disponibilidad de recursos suficientes para el cierre de la Operación. Al amparo de dichos términos y condiciones, Vista adquirirá de Pluspetrol un: (a) 100% del capital social de APCO Oil & Gas International Inc. (“APCO International”); y (b) 5% del capital social de APCO Argentina S.A. (“APCO Argentina”). APCO International es una empresa constituida en Islas Cayman, que es titular del (a) 39.22% del capital social de PELSA, (b) 95% de capital social de APCO Argentina y (c) a través de su sucursal argentina, titular del (1) 23% de participación en las 3 concesiones operadas por PELSA descritas anteriormente, (2) 45% de participación no operada en un lote de evaluación en la cuenca Neuquina ubicado en la provincia de Neuquén en Argentina con exposición a la formación no convencional Vaca Muerta en una zona altamente prospectiva, (3) 55% de participación operada en una concesión en la cuenca Neuquina ubicada en la provincia de Neuquén en Argentina (4) 1.5% en una concesión de explotación no operada en la cuenca Noroeste, ubicada en la provincia de Salta en Argentina, (5) 16.9% de participación en una concesión de explotación no operada en la cuenca del Golfo de San Jorge ubicada en la provincia de Santa Cruz en Argentina, y (6) 44% de un acuerdo de exploración no operado en la cuenca del Golfo de San Jorge ubicado en la provincia de Santa Cruz en Argentina. APCO Argentina es una sociedad anónima argentina que es titular de un 1.58% del capital social de PELSA, lo cual, junto a la participación de APCO International, suma un 40.80% de participación a ser adquirida en dicha sociedad. La sociedad APCO Austral S.A., que a la fecha del presente es 100% propiedad de APCO International (en forma directa e indirecta a través de su controlada APCO Argentina), es un activo excluido de la operación.

Los Activos Adquiridos incluyen:

- En la cuenca Neuquina
 - 100% en las concesiones de explotación Medanito y Jagüel (operadas);
 - 100% en las concesiones de explotación Entre Lomas, Bajada del Palo y Agua Amarga (operadas);
 - 55% de la concesión de explotación Coirón Amargo Norte (operada); y
 - 45% del lote de evaluación Coirón Amargo Sur Oeste (operado por Royal Dutch Shell plc a través de su filial argentina).
- En la cuenca del Golfo de San Jorge
 - a) 16.9% de la concesión de explotación Sur Río Deseado Este (operada por Roch, S.A.); y
 - b) 44% del acuerdo de exploración Sur Río Deseado Este (operado por Quintana E&P Argentina S.R.L.).
- En la cuenca Noroeste
 - a) 1.5% de la concesión de explotación Acambuco (operada por Pan American Energy LLC Sucursal Argentina).

La descripción de la Operación contenida en el presente es sólo un resumen y debe analizarse en su integridad haciendo referencia al folleto informativo de la Operación.

Asesores

Citigroup Global Markets Inc. y Credit Suisse asesoraron a Vista en materia de mercado de capitales. Citigroup Global Markets Inc., Credit Suisse y Morgan Stanley fueron los agentes de colocación privada fuera de México y adicionalmente quienes otorgaron el compromiso de la mencionada línea de crédito a Vista. Evercore Group LLC actuó como el asesor financiero de Vista. Creel, García-Cuéllar, Aiza y Enriquez, S.C., Latham & Watkins LLP, Simpson Thacher & Bartlett LLP y Bruchou, Fernández Madero & Lombardi actuaron como los asesores legales de Vista.

Presentación de Información

Los inversionistas interesados, y cualesquier otras partes, también pueden revisar la presentación para potenciales inversionistas presentada el día de hoy ante la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”), misma que puede consultarse en la página de internet de la CNBV en www.gob.mx/cnbv o en la página de internet de Vista en www.vistaoilandgas.com.

Sobre Vista Oil & Gas, S.A.B. de C.V.

Vista, una sociedad latinoamericana de petróleo y gas, y constituida en México, aspira a convertirse en la compañía pública líder en el sector de petróleo y gas en Latinoamérica, una de las regiones más atractivas en el mundo para invertir en la exploración y producción de petróleo y gas actualmente. La compañía es dirigida por Miguel Galuccio y por un equipo de administración conformado por ejecutivos con experiencia

en la industria del petróleo y gas (el “Equipo de Administración”). Vista es patrocinada por Riverstone y el Equipo de Administración.

Sobre Riverstone

Riverstone es líder a nivel global entre las firmas de capital privado enfocadas en el sector energético. Desde su fundación en el año 2000 por David Leuschen y Pierre Lapeyre Jr., Riverstone ha recaudado más de US\$ 38 mil millones de capital propio a través de nueve fondos de capital privado y otros vehículos relacionados, mientras que ha comprometido este capital en más de 150 transacciones con una base agregada de activos de aproximadamente US\$ 140 mil millones a lo largo de sus inversiones. Riverstone tiene experiencia invirtiendo a través de los diversos ciclos de precios de *commodities* y cuenta con probada capacidad para identificar activos, negocios y equipos de administración con alto potencial de optimización de recursos y capital.

Estimaciones Futuras

Este comunicado de prensa contiene “estimaciones futuras”. Las estimaciones futuras pueden consistir en información relacionada con resultados de operación potenciales o proyectados, así como una descripción de nuestros planes y estrategias de negocio. Dichas estimaciones futuras se identifican por el uso de palabras tales como “puede”, “podría”, “podrá”, “debe”, “debería”, “deberá”, “esperamos”, “planeamos”, “anticipamos”, “creemos”, “estimamos”, “se proyecta”, “predecimos”, “pretendemos”, “futuro”, “potencial”, “sugerido”, “objetivo”, “pronóstico”, “continuo”, y otras expresiones similares. Las estimaciones a futuro no son hechos históricos, y se basan en las expectativas, creencias, estimaciones, proyecciones actuales, así como en varias suposiciones del Equipo de Administración, mismos que inherentemente por su naturaleza son inciertos y están fuera de nuestro control. Dichas expectativas, creencias, estimaciones y proyecciones se expresan sobre una base de buena fe y en el entendimiento de que el Equipo de Administración considera que existe un sustento razonable para los mismos. Sin embargo, no podemos asegurar que las expectativas, creencias, estimaciones y proyecciones del Equipo de Administración se realizarán, por lo que los resultados reales podrían diferir materialmente de lo que se expresa o se indica a manera de estimaciones futuras. Las declaraciones a futuro están sujetas a riesgos e incertidumbres que podrían provocar que el desempeño o resultado reales difieran materialmente de aquellos que se expresan a manera de estimaciones futuras. Las estimaciones futuras se limitan a la fecha en las que se pronuncian. Vista no asume obligación alguna de actualizar estimaciones futuras para reflejar resultados reales, acontecimientos o circunstancias subsecuentes u otros cambios que afecten la información expresada en estimaciones futuras, salvo que y en la medida en que dicha actualización sea requerida en términos de la regulación aplicable. Cierta información de este comunicado de prensa se basa en pronósticos del Equipo de Administración y refleja las condiciones de mercado prevalecientes, así como la visión de las mismas del Equipo de Administración a la fecha, todo lo cual se encuentra sujeto a cambios. Las estimaciones futuras en esta presentación podrán incluir, por ejemplo, declaraciones hipotéticas sobre: nuestra capacidad para completar la Operación, los beneficios de dicha Operación, nuestro desempeño financiero con posterioridad a la Operación, cambios en las reservas y resultados operativos de Vista, y planes de expansión y oportunidades. Algunos de los factores que pudieran originar resultados diferentes a los esperados incluyen: (i) que ocurra cualquier evento, cambio o circunstancia que pudiera atrasar la Operación; (ii) el resultado de cualquier procedimiento legal que pudiera iniciarse en contra de Vista una vez anunciada la Operación y las transacciones conexas; (iii) la incapacidad de completar la Operación como resultado de la negativa de aprobación por parte de los accionistas de Vista; (iv) el riesgo de que el anuncio y la consumación de la Operación altere los planes presentes de Vista; (v) la habilidad de Vista para reconocer los beneficios de la Operación de forma anticipada, mismos que pueden ser afectados, entre otros, por la competencia y la habilidad de Vista para crecer y manejar este crecimiento de manera rentable posterior a la Operación; (vi) costos relacionados con la Operación; (vii) cambios en las leyes y regulaciones aplicables; (viii) la posibilidad de que Vista se vea afectada de forma adversa por factores económicos, comerciales y/o en materia de competencia; y (ix) otros riesgos e incertidumbres adicionales.

Los accionistas de Vista, así como cualesquier otras personas interesadas deberán leer, el folleto informativo definitivo relacionado con el anuncio y consumación de la Operación.

No Oferta de Valores

Este comunicado de prensa es sólo para efectos informativos y no constituye una oferta pública de suscripción y pago o una oferta pública de adquisición de valores en términos de la Operación propuesta, o de cualquier otra manera. Tampoco deberá llevarse a cabo una oferta pública de suscripción y pago o una oferta pública de adquisición de valores en cualquier jurisdicción en que la oferta pública de suscripción y pago o una oferta pública de adquisición de valores resultare ilegal previa al registro o calificación al amparo de las leyes de valores aplicables en dicha jurisdicción.

Información de Contacto

Alejandro Cherñacov
Director de Relación con Inversionistas
ir@vistaoilandgas.com