



Vista Oil & Gas Completa su Combinación Inicial de Negocios

Ciudad de México a 4 de abril de 2018 - Vista Oil & Gas, S.A.B. de C.V. (“Vista” o la “Sociedad”) (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 completó la adquisición de una plataforma operativa 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, en Argentina. Vista se ha convertido 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.

Como se publicó anteriormente, la Operación fue aprobada por los accionistas de Vista en la asamblea general que se llevó a cabo el 22 de marzo de 2018, y constituye la “Combinación Inicial de Negocios” contemplada en los estatutos sociales de Vista y otros documentos constitutivos relacionados.

Miguel Galuccio, director general y presidente del consejo de administración de Vista, comentó, “Estamos dando el primer paso fundamental para convertirnos en la compañía independiente líder en el sector de petróleo y gas, enfocada en yacimientos de alto potencial de crecimiento en América Latina, y en tiempo récord. Nos entusiasma poder enfocarnos ahora en la operación y obtención de los resultados prometidos, que es una de nuestras principales fortalezas. Posicionaremos a Vista como una empresa con una operación modelo y de excelencia en el shale de Vaca Muerta y otros *plays* en la región”.

Como resultado de la consumación de la Operación, Vista cuenta con activos que representan:

- reservas probadas de 55.7 MMBoe (con base en información al 31 de diciembre de 2016);
- una producción diaria promedio de 27,472 boepd (con base en información de los primeros 9 meses de 2017);
- más de 137,000 acres con exposición a la formación no convencional de Vaca Muerta, la formación no convencional más prominente en la cuenca Neuquina, incluyendo 54,000 acres en la ventana de petróleo esquistoso de Vaca Muerta listas para desarrollo a gran escala; y
- un EBITDA *pro-forma* estimado de US\$182 millones (año 2017).

Después de dar efectos a la emisión y colocación de ciertas acciones de Vista, así como a ciertos pagos, reembolsos y cancelaciones de acciones de Vista, y la conversión de todas las acciones serie B de Vista a acciones serie A, relacionadas, en cada caso, con la Operación, Vista tiene:

- 70,409,315 acciones serie A en circulación, representativas de la parte variable del capital social de Vista, mismas que se encuentran registradas en el Registro Nacional de Valores y listadas en la Bolsa Mexicana de Valores;
 - 2 acciones serie C en circulación, representativas de la parte fija del capital social de Vista, mismas que se encuentran registradas en el Registro Nacional de Valores y listadas en la Bolsa Mexicana de Valores;
- y

- 94,680,000 de títulos opcionales para adquirir acciones serie A en circulación, cuyo periodo de ejercicio comienza el 15 de agosto de 2018, donde cada tres títulos pueden ejercerse para adquirir una acción serie A, a un precio de US\$11.50, por acción.

En relación con la consumación de la Operación, Vista obtuvo un préstamo por US\$260 millones bajo un contrato de crédito celebrado para fondar una porción del precio de compra de los Activos Adquiridos. Una vez que haya recibido ciertas aprobaciones regulatorias, Vista pretende completar la venta de 5.5 millones de acciones serie A y 5 millones de títulos opcionales para adquirir acciones serie A, por un monto de US\$55 millones, al amparo del Contrato de Suscripción Futura de Valores celebrado entre Vista y Riverstone Vista Capital Partners, L.P., y de cierto compromiso de suscripción adicional. Vista pretende utilizar los recursos derivados de dichas ventas para repagar una porción del préstamo obtenido bajo el crédito antes descrito. Una vez realizado dicho pago, Vista espera tener un ratio de deuda neta-EBITDA de 0.7x.

La consumación de la Operación ha resultado en la terminación de la obligación mancomunada y no solidaria, al amparo del Convenio de Socios Estratégicos, de Riverstone Sponsor y Vista Management International Company, de indemnizar a Vista por ciertas reclamaciones de terceros relacionadas con servicios prestados o productos vendidos a Vista, o de potenciales empresas con las cuales Vista haya discutido la posibilidad de celebrar un convenio de transacción. De igual manera, la consumación de la Operación también ha resultado en la terminación del Convenio entre Accionistas entre Riverstone Sponsor, Vista SH, LLC, y el equipo de administración de Vista, cada uno en su carácter de accionista de Vista.

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.

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

Vista, una sociedad latinoamericana dedicada a la industria del 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.

Sobre Riverstone

Riverstone es una de las firmas de capital privado enfocadas en el sector energético líderes a nivel global. 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* cuenta con 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 contiene “estimaciones futuras”. Las estimaciones futuras pueden consistir en información relacionada con resultados de operación potenciales o proyectados, así como una descripción de los planes y estrategias de negocio de Vista. Dichas estimaciones futuras se identifican por el uso de palabras tales como

“puede”, “podría”, “podrá”, “debe”, “debería”, “deberá”, “espera”, “planea”, “anticipa”, “cree”, “estima”, “proyecta”, “predece”, “pretende”, “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 de Vista, 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, Vista no puede asegurar que las expectativas, creencias, estimaciones y proyecciones de su 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 resultados 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 prevaletentes, así como la visión de estas 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: los beneficios de la 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) 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 manejar el incremento de ingresos posteriores a la Operación; (ii) cambios en las leyes y regulaciones aplicables; (iii) la posibilidad de que Vista se vea afectada de forma adversa por factores económicos, comerciales y/o en materia de competencia; y (iv) otros riesgos e incertidumbres adicionales.

Información de Contacto

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