



**Vista Oil & Gas ingresa a un acuerdo de inversión con el que crea Aleph,  
la primera compañía de midstream enfocada en Vaca Muerta**

Ciudad de México a 27 de junio de 2019 - Vista Oil & Gas, S.A.B. de C.V. (“Vista” o la “Compañía”) (BMV: VISTA) anunció hoy que ha firmado un acuerdo de inversión con dos socios de renombre, una afiliada de Riverstone, una compañía con un exitoso historial en la creación de empresas de midstream independientes en América del Norte, y una afiliada de Southern Cross Group, una de las firmas de capital privado más grandes y con mayor trayectoria en América Latina, respectivamente, para formar Aleph Midstream S.A., una empresa de midstream en Argentina (Aleph Midstream o “Aleph”). Bajo los términos de este acuerdo y otros acuerdos relacionados, sujeto al cumplimiento de ciertas condiciones precedentes, incluyendo la obtención de ciertas aprobaciones regulatorias, nuestros socios esperan contribuir hasta 160 millones de dólares en el agregado a Aleph Midstream, a cambio del control mediante una participación en el capital total de Aleph Midstream de hasta un 78.4%, y nosotros esperamos contribuir una parte mayoritaria de nuestros activos de midstream ubicados en la cuenca neuquina, valuados en aproximadamente 45 millones de dólares, a Aleph Midstream a cambio de una participación no controlante no menor al 21.6% del capital de Aleph Midstream. Aleph espera invertir los fondos contribuidos en la construcción de los activos de midstream necesarios para la provisión de los servicios de recolección, procesamiento y evacuación de nuestra producción de petróleo y gas en la cuenca neuquina ubicada en Argentina. Aleph Midstream espera proveer ciertos servicios de midstream a Vista, los cuales pudieran incluir la captación, procesamiento y evacuación de la producción de petróleo y gas de nuestro desarrollo de *shale* en Bajada del Palo Oeste en la formación Vaca Muerta, como también para nuestra producción convencional en la cuenca neuquina.

Si los acuerdos se implementan en su totalidad:

- Se espera que Aleph se convierta en el primer operador de midstream enfocado a proveer servicios de recolección, procesamiento y evacuación para la producción de petróleo y gas de la cuenca neuquina, representando un nuevo paradigma para el desarrollo de este *play de shale* de clase mundial, sobre el concepto de acuerdos de largo plazo con productores del upstream
- Aleph espera operar una parte mayoritaria de los activos de midstream de Vista mencionados anteriormente en la cuenca neuquina y realizará las inversiones necesarias en infraestructura adicional para servir nuestros volúmenes de producción incremental y aquellos de los nuevos clientes que Aleph Midstream espera servir

El crecimiento de la producción de petróleo y gas de la formación Vaca Muerta ha creado la necesidad de inversiones para recolección, procesamiento y evacuación, como también necesidad potencial de depósitos y terminales de crudo, procesamiento de condensado y transporte de petróleo y gas. Con la provisión de servicios de midstream, Aleph Midstream podría facilitar a los operadores del upstream el enfocarse en sus actividades clave de E&P. La historia de los *plays* no convencionales en los Estados Unidos de América demuestra que el traspaso de los requerimientos de infraestructura a un tercero podría permitir un potencial crecimiento más rápido de la producción. Además, sistemas unificados de evacuación de petróleo y gas podrían generar sinergias que los operadores individuales no podrían realizar solos, lo que reduciría los costos en la cuenca.

Finalmente, debemos anticipar que, si ciertas aprobaciones regulatorias requeridas relacionadas con los títulos de concesión de ciertos activos de midstream a ser obtenidos por Vista y a ser asignadas a Aleph Midstream, no se obtuvieran antes de (i) la fecha en la que los socios ya hubieran contribuido 75 millones de dólares en Aleph Midstream, u (ii) 11 meses después del cierre de la transacción relacionada a Aleph Midstream, nuestros socios tendrán el derecho de ejercer una opción de venta contra Vista sobre su participación en Aleph Midstream a un

precio tal que compensará su contribución en efectivo a Aleph Midstream, sumado a un interés acordado, y nosotros tendremos 12 meses para realizar dicho pago.

## **Revelación sobre transacción con partes relacionadas**

Esperamos obtener una participación de un 21.6% en el capital de Aleph Midstream. Adicionalmente, ciertos directivos de Vista, incluyendo nuestro Presidente y Director General Miguel Galuccio, esperan realizar contribuciones iniciales en efectivo bajo los mismos términos que Riverstone y Southern Cross, lo que les otorgará un interés indirecto de un 1.4% aproximadamente sobre el capital investido por los socios. Luego de ciertos acuerdos entre los socios sería posible que, con el tiempo y sujeto a ciertos resultados económicos, nuestros directivos pudieran obtener hasta un 13.6% del interés económico de la participación de los socios aportantes de Aleph Midstream.

## **Nota legal**

Este documento ha sido preparado por Vista Oil & Gas S.A.B. de C.V. (“Vista” o la “Compañía”) y no puede ser reproducido o distribuida a cualquier otra persona. Esta presentación ni su contenido constituyen el sustento de un contrato o de un compromiso vinculante de cualquier naturaleza. Los receptores de este documento no deberán interpretar el contenido del mismo como asesoría legal, fiscal o recomendación de compra o de inversión, por lo que deberán consultar a sus propios asesores para tal efecto. Este documento contiene estimaciones y análisis subjetivos, así como aseveraciones. Cierta información contenida en el presente deriva de fuentes preparadas por terceros. Si bien se considera que dicha información es confiable para efectos del presente, no nos pronunciamos sobre, ni garantizamos o asumimos obligación expresa o implícita alguna con respecto a la suficiencia, precisión o fiabilidad de dicha información, ni de las aseveraciones, estimaciones y proyecciones contenidas en el mismo; por otro lado, nada de lo contenido en este documento deberá ser considerado como una expectativa, promesa o pronunciamiento respecto de un desempeño pasado, presente o futuro. Ni Vista, sus respectivos consejeros, funcionarios, empleados, miembros, socios, accionistas, agentes o asesores se pronuncian sobre o garantizan la precisión de dicha información. Este documento contiene, y en las pláticas relacionadas con las mismas se podrán mencionar, “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 documento 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 cualquier operación comercial, los beneficios de dicha operación, nuestro desempeño financiero con posterioridad a dicha operación, cambios en las reservas y resultados operativos de Vista, y planes de expansión y oportunidades. Ningún pronunciamiento respecto a tendencias o actividades pasadas deberá considerarse como una declaración de que dichas tendencias o actividades continuarán aconteciendo en el futuro. En consecuencia, no se debe confiar en dichas tendencias o declaraciones a futuro. Ni Vista o sus respectivas Afiliadas, asesores o representantes, serán responsables (por negligencia o por cualquier otro motivo) en caso de pérdida o daños que se presenten con motivo del uso de este documento o su contenido, o que de cualquier otra manera se relacione con el mismo. Cualquier receptor de este documento, al momento de su recepción, reconoce que el contenido del mismo es meramente informativo y que no abarca ni pretende abarcar todo lo necesario para evaluar una inversión, y que no se basará en dicha información para comprar o vender valores, llevar a cabo una inversión, tomar una decisión de inversión o recomendar una inversión a un tercero, por lo que dichas personas renuncian a cualquier derecho al que pudieran ser titulares que derive de o se relacione con la información contenida en esta presentación. Esta presentación no está dirigida a, o está destinada a distribuirse o usarse por, cualquier persona o entidad que sea ciudadano o residente en cualquier localidad, estado, país u otra jurisdicción donde dicha distribución o uso sean contrarios a la ley o donde se requiera de algún registro o licencia. Ni la CNBV, ni cualquier otra autoridad han aprobado o desaprobado la información contenida en esta presentación, así como su veracidad y suficiencia.

## **Consultas:**

Relación con inversionistas

ir@vistaoilandgas.com

México: +52.55.1167.8250

Argentina: +54.11.3754.8532