

4 FEB 2019 11:10



Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 4 de febrero de 2019

Señores:

Bolsa de Comercio de Buenos Aires

Sarmiento 299


Ciudad Autónoma de Buenos Aires

PresenteRef. **Phoenix Global Resources**
PLC s/ Hecho Relevante

De mi mayor consideración:

Quien suscribe la presente, en mi carácter de autorizada de Phoenix Global Resources plc (anteriormente denominada Andes Energía plc) (“PGR” o la “Sociedad”), constituyendo domicilio a los fines de las presentes actuaciones en la calle Suipacha 1111 piso 18 (C1008AAW), Buenos Aires, tel: 4114-3026, fax 4114-3001/2, Estudio Perez Alati, Grondona, Benites & Arntsen, Domicilio electrónico bsa@pagbam.com.ar (Atención: Dras. María Gabriela Grigioni / Bárbara Santori), me dirijo a Uds. a los efectos de acompañar a la presente un hecho relevante relativo a financiamiento adicional de la Sociedad.

Sin otro particular, solicitando respetuosamente se dé curso al presente trámite, aprovechamos la oportunidad para saludar a Uds. muy atentamente.


Bárbara Santori
Autorizada

4 de febrero de 2019 7:00 am

**Phoenix Global Resources plc
("Phoenix", "PGR" o la "Compañía" y conjuntamente con sus afiliadas, el "Grupo")**

Financiamiento adicional

En complemento al anuncio de la Compañía de fecha 6 de diciembre de 2018, Phoenix Global Resources plc (AIM: PGR; BCBA: PGR), la compañía *upstream* de petróleo y gas que ofrece a sus inversores la oportunidad de invertir directamente en las formaciones *shale* de Vaca Muerta en Argentina y otros recursos no convencionales, se complace en anunciar acuerdos de financiamiento adicional.

Aspectos relevantes

- La línea de crédito convertible existente con Mercuria Energy Netherlands BV, parte del Grupo Mercuria, fue incrementada a USD 235 millones, proporcionando fondos adicionales inmediatos por USD 50 millones (la "Nueva LDC Convertible")
- Fondos adicionales serán utilizados para sustentar la primera fase del plan de negocios 2019 del Grupo.

La Nueva LDC Convertible proveerá fondos adicionales inmediatos de USD 50 millones, con un interés del 4% sobre la tasa LIBOR en dólares a 3 meses, con fecha de vencimiento el 31 de diciembre de 2021. La Nueva LDC Convertible tiene dos tramos, un compromiso de línea de crédito A por USD 160 millones ("Línea A"), el cual fue otorgado en febrero de 2018, y un compromiso de línea de crédito B por USD 75 millones ("Línea B"). La Línea A será amortizada en cuotas trimestrales iguales desde el 30 de junio de 2019 hasta su vencimiento, con el derecho a convertir toda o parte de la Línea A en nuevas acciones ordinarias de Phoenix a un valor de 45 peniques por acción en cualquier momento a partir del 30 de junio de 2018 y hasta 10 días hábiles antes del vencimiento. La Línea B será amortizada en cuotas trimestrales iguales desde el 31 de diciembre de 2019 hasta su vencimiento, con el derecho a convertir toda o parte de la Línea B en nuevas acciones ordinarias adicionales de Phoenix a un valor de 28 peniques por acción en cualquier momento a partir del 30 de junio de 2019 y hasta 10 días hábiles antes del vencimiento.

El derecho a convertir la Línea B se encuentra sujeto a las correspondientes resoluciones societarias, en relación a la autoridad para asignar y desafectar derechos de preferencia sobre dichas acciones, una vez aprobadas. Es intención de la Compañía proponer las resoluciones relevantes en su asamblea general anual a celebrarse este año.

Transacciones con Partes Relacionadas

El Grupo Mercuria es accionista sustancial de la Compañía y parte relacionada bajo las Normas del AIM. La celebración de la Nueva LDC Convertible constituye una transacción con partes relacionadas (la "Transacción") bajo las Normas del AIM. Los directores de la Compañía, con excepción de los dos directores de Mercuria (directores designados por Mercuria bajo el Acuerdo de Relación (*Relationship Agreement*) entre Phoenix y ciertas compañías del Grupo Mercuria), luego de consultar al asesor nominado (*nominated adviser*) de la Compañía, Stockdale Securities Limited, consideran que los términos de la Transacción son justos y razonables en lo que concierne a los accionistas de la Compañía.

Anuj Sharma, CEO de Phoenix, dijo:

"Me complace anunciar que contamos con financiamiento para sustentar la primera fase de nuestro programa de trabajo 2019, el cual permitirá que Phoenix continúe desarrollando su base de activos

altamente atractiva. La gerencia proveerá una actualización sobre la actividad operativa hacia finales de febrero.”

Para mayor información, por favor contactar:

Phoenix Global Resources plc	Anuj Sharma, CEO Kevin Dennehy, CFO	T: +54 11 5258 7500
Stockdale Securities	Antonio Bossi David Coaten	T: +44 20 7601 6100
Panmure Gordon	Charles Lesser	T: +44 20 7886 2500
Camarco	Billy Clegg Owen Roberts James Crothers	T: +44 20 3781 8331

Sobre Phoenix

Phoenix Global Resources es una compañía independiente listada en la Bolsa de Comercio de Londres (AIM:PGR) y en la Bolsa de Comercio de Buenos Aires (BCBA:PGR), enfocada a la exploración y producción de petróleo y gas. La Compañía posee participaciones en licencias equivalentes a más de 6,3 millones de acres en Argentina (de los cuales, más de 5 millones son operativos), reservas 2P equivalentes a 57,2 millones de bdp, y una producción promedio equivalente a un interés de trabajo de aproximadamente 9.750 bdp diarios en el tercer trimestre del 2018. Phoenix tiene una exposición significativa a la oportunidad no convencional en Argentina, a través de sus 560.000 acres netos con potencial en Vaca Muerta.

El sitio web de la Compañía es www.phoenixglobalresources.com