

Annnonce définitive du résultat intermédiaire

de l'offre publique d'acquisition de

BFW Holding AG, Frauenfeld («l'Offrant»)

portant sur toutes les actions nominatives de catégorie A en mains du public de

BFW Liegenschaften AG, Frauenfeld («BFW»)

d'une valeur nominale de CHF 6.10 chacune

Offre publique d'acquisition

Le 29 novembre 2019, l'Offrant a publié le prospectus d'offre (le «**prospectus d'offre**») en vue de son offre publique d'acquisition en vertu des articles 125 et suivants de la loi fédérale sur les infrastructures des marchés financiers et le comportement sur le marché en matière de négociation de valeurs mobilières et de dérivés («**l'Offre**») portant sur toutes les actions nominatives de catégorie A en mains du public de BFW d'une valeur nominale de CHF 6.10 chacune («**actions nominatives de catégorie A**»). Le prix de l'offre se monte à CHF 44.25 en espèces pour action nominative de catégorie A, déduction faite du montant brut de tout effet dilutif subi par les actions nominatives de catégorie A avant l'exécution de l'Offre (comme exposé plus en détail dans le prospectus d'offre).

A teneur de la section B.2. "*Objet de l'Offre*" du prospectus d'offre, l'Offre porte sur 2'530'407 actions nominatives de catégorie A.

Les termes qui ne sont pas définis dans cette annonce ont le sens qui leur est assigné dans le prospectus d'offre.

Résultat intermédiaire définitif

Jusqu'à l'échéance de la durée de l'Offre, le 20 janvier 2020, 16 h 00 Uhr HEC, un total de 599'750 actions nominatives de catégorie A ont été présentées à l'acceptation dans le cadre de l'Offre, correspondant à 20.77% de l'ensemble des actions nominatives de catégorie A cotées en date du 20 janvier 2020, respectivement 23.70% des 2'530'407 actions nominatives de catégorie A, sur lesquelles porte l'Offre au 20 janvier 2020 (taux de réussite).

En tenant compte des 357'000 actions nominatives de catégorie A et des 5'000'000 actions nominatives de catégorie B de BFW d'une valeur nominale de CHF 0.61 chacune («**actions nominatives de catégorie B**»), détenues par l'Offrant à l'échéance de la durée de l'Offre, la participation de l'Offrant au 20 janvier 2020 s'élève à ainsi (sous réserve de l'exécution de l'Offre) à un total de 956'750 actions nominatives de catégorie A et de 5'000'000 actions nominatives de catégorie B, correspondant à 75.52% des droits de vote et 43.00% du capital-actions de BFW (taux de participation).

Le tableau ci-dessous offre un aperçu du résultat intermédiaire définitif:

	Nombre d'actions nominatives de catégorie A	Nombre d'actions nominatives de catégorie B	Capital	Droits de vote	Taux de réussite
Participation de l'Offrant au 29 novembre 2019	357'000	5'000'000	25.30%	67.92%	
Actions nominatives de catégorie A présentées à l'acceptation dans le cadre de l'Offre	599'750		17.71%	7.60%	23.70%
Résultat intermédiaire définitif	956'750	5'000'000	43.00%	75.52%	

Conditions d'Offre

L'accomplissement de la condition d'offre a) en ce qui concerne le rapport d'offre minimum conformément à la section B.9 "*Conditions d'offre*" du prospectus d'offre est levée. Sous réserve de l'exécution de la condition d'offre b) conformément à la section B.9 "*Conditions d'offre*" du prospectus d'offre, l'Offrant déclare que l'Offre a été faite.

Délai supplémentaire et exécution

Conformément à la section B.7 "*Délai Supplémentaire*" du prospectus d'offre, le délai supplémentaire de dix jours de bourse pour l'acceptation ultérieure de l'Offre commencera le 27 janvier 2020 et expirera le 7 février 2020 à 16 h 00 HEC.

L'exécution est prévue pour le 14 février 2020.

Décotation

L'Offrant confirme son intention de privatiser BFW entièrement une fois l'Offre complétée. Comme indiqué dans le prospectus d'offre, l'Offrant, en tant qu'actionnaire principal, vise la décotation des actions nominatives de catégorie A de la SIX Swiss Exchange sans cotation ultérieure après d'une autre bourse après l'exécution de l'Offre.

Restrictions à l'Offre

L'Offre est soumise aux restrictions figurant dans le prospectus d'offre. Le prospectus d'offre en allemand et en français ainsi que toutes les autres publications de l'Offrant en lien avec l'Offre peuvent être obtenus gratuitement auprès d'UBS Switzerland AG, Swiss Prospectus Switzerland, Case postale, 8098 Zurich (téléphone +41 44 239 47 03, fax: +41 44 239 69 14 ou e-mail: swiss-prospectus@ubs.com).

	Numéro de valeur	ISIN	Symbole ticker Telekurs
Actions nominatives de catégorie A de BFW Liegenschaften AG	1.820.611	CH0018206117	BLIN

Banque chargée de l'exécution: UBS Switzerland AG

24 janvier 2020