GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI ANUNCIA LA ADQUISICIÓN DE SMART & FINAL

CIUDAD DE MÉXICO, México, y COMMERCE, Calif., 13 de mayo de 2021 – Grupo Comercial Chedraui, S.A.B. de C.V. ("GCC") (BMV: CHDRAUI) anunció hoy que su subsidiaria, Bodega Latina Corporation ("BLC"), ha suscrito un acuerdo definitivo para adquirir Smart & Final Holdings, Inc. ("Smart & Final") de fondos administrados por afiliadas de Apollo Global Management, Inc. (NYSE: APO) ("Apollo") por aproximadamente $620 millones de dólares, incluida la absorción de cierto endeudamiento.

Smart & Final, un club de precios de alimentos pequeño y rápido para familias y negocios, ofrece una opción única con una variedad de comestibles en presentaciones y tamaños tradicionales y tipo club, alimentos frescos y suministros, sin pago de una membresía y a excelentes precios. Celebrando su 150 aniversario en 2021 y con sede en Commerce, California, Smart & Final opera más de 250 tiendas bajo dos marcas: Smart & Final y Smart & Final Extra!, en California, Arizona y Nevada. Opera también 16 tiendas adicionales en el noroeste de México a través de una empresa conjunta (*joint venture*). Las tiendas Smart & Final atienden tanto a clientes particulares como de negocios, lo que representa aproximadamente el 70% y el 30% de las ventas, respectivamente. Para el ejercicio terminado al 3 de enero de 2021, Smart & Final generó ventas conforme a U.S. GAAP de aproximadamente $ 4.1 mil millones de dólares, y un EBITDA ajustado de $167 millones de dólares.

José Antonio Chedraui Eguía, CEO de Chedraui, dijo: "Estamos entusiasmados con la combinación de Grupo Comercial Chedraui y Bodega Latina con Smart & Final, que escala y expande aún más nuestra presencia en EE.UU. Esta adquisición está alineada con nuestra estrategia a largo plazo de encontrar oportunidades atractivas financieramente y con generación de valor ("accretive"), manteniendo la deuda consolidada en rangos prudentes. Con el financiamiento de la transacción al nivel de BLC, GCC mantiene también amplia flexibilidad financiera para continuar creciendo en México. Más fundamentalmente, esta transacción refleja nuestro compromiso continuo de servir a clientes, familias y negocios tanto en Estados Unidos como en México. Beneficia a las partes interesadas en ambos países, incluidos nuestros colaboradores, alrededor de 40,000 en México y más de 13,000 en EE.UU., proveedores, vendedores, clientes y sus familias. Tan solo como ejemplo, a través de nuestras asociaciones para envío de remesas y nuestra red de tiendas, actualmente ayudamos a los clientes que buscan brindar apoyo cuando es necesario, a familias que viven en otro lugar; esta transacción solo fortalecerá nuestra capacidad para brindar ese tipo de apoyo y valor a muchos más clientes y familias ".

Contactos:

Humberto Tafolla Núñez
Director de Administración y Finanzas
Tel: + 52 (228) 8 42 11 10
htafolla@chedraui.com.mx

Clave de Cotización:
CHDRAUI B

Jesús Arturo Velázquez Díaz
Subdirector de Relación con Inversionistas
Tel: + 52 (228) 8 42 11 17
avelazquez@chedraui.com.mx

"Smart & Final, con una estrategia operativa y de comercialización única, es una opción atractiva que está alineada con nuestra estrategia comercial en EE. UU., utilizando formatos diferenciados para enfocarse en mercados en crecimiento, aunque desatendidos", dijo Carlos Smith, presidente y director ejecutivo de Bodega Latina. "Con una marca que permea en los consumidores, encaja geográficamente en mercados clave, y con un historial consistente de crecimiento rentable, Smart & Final complementará la plataforma que hemos construido con El Super y Fiesta. Esperamos dar la bienvenida al talentoso equipo de Smart & Final de más de 11,000 colaboradores para trabajar juntos en crear una plataforma minorista de alimentos de primer nivel en nuestros mercados.

David Hirz, CEO de Smart & Final, dijo: "La transacción es testimonio de la solidez de la franquicia de Smart & Final, la calidad de nuestra marca, y el talento y la experiencia que respaldan el negocio. Bajo la propiedad de Grupo Comercial Chedraui y Bodega Latina, Smart & Final se beneficiará de su enfoque, dada su posición reconocida y establecida en el mercado minorista de alimentos, al tiempo que contribuimos con nuestras propias mejores prácticas y experiencia. Juntos aceleraremos aún más nuestro crecimiento mutuo. Estamos entusiasmados con el futuro a medida que nos embarcamos en un nuevo capítulo de nuestra historia, con un socio en línea con y que entiende, nuestras fortalezas, cultura y filosofía centrada en el cliente. Nos gustaría agradecer a Apollo por su asociación y apoyo para ayudarnos a hacer crecer nuestro negocio hasta donde nos encontramos hoy".

"Nos complace haber apoyado la evolución de Smart & Final a través de dos ciclos de inversión desde 2007 y creemos que la combinación con Grupo Comercial Chedraui sentará las bases para el crecimiento continuo de Smart & Final", dijo Andrew Jhawar, socio senior de Capital Privado de Apollo, "Agradecemos a Dave Hirz, Rick Phegley, Scott Drew y todo el equipo de Smart & Final por su liderazgo".

Claros Beneficios estratégicos y financieros

GCC continúa con el objetivo estratégico de crecer en EE.UU.

- Smart & Final refuerza la presencia y las capacidades estratégicas de GCC en EE. UU.

Amplía y diversifica la base de clientes de GCC

- Smart & Final tiene una composición demográfica de clientes diversa, incluidos los clientes de negocios

Agrega un formato con una demostrada trayectoria de crecimiento y fuerte desempeño durante COVID.

- Atractivas iniciativas y oportunidades de crecimiento internas en geografías existentes y potencialmente nuevas.

Crea una plataforma de venta minorista de alimentos con escala y diferenciada en América del Norte

- La combinación crea una cadena diversificada líder en México, y una plataforma multi-formato de alimentos de venta al por menor en EE.UU., con ventas consolidadas pro forma de más de $ 11 billones de dólares.

Contactos:

Humberto Tafolla Núñez
Director de Administración y Finanzas
Tel: + 52 (228) 8 42 11 10
htafolla@chedraui.com.mx

Clave de Cotización:
CHDRAUI B

Jesús Arturo Velázquez Díaz
Subdirector de Relación con Inversionistas
Tel: + 52 (228) 8 42 11 17
avelazquez@chedraui.com.mx

Transacción “accretive”

- Se espera que beneficie la utilidad por acción diluida ajustada de GCC en el primer año completo de operaciones, excluyendo los ajustes contables por la compra.

Requiere integración limitada

- Smart & Final conservará su equipo de administración existente para continuar operando el negocio

Detalles de la adquisición

La adquisición representa un múltiplo EBITDA US GAAP FY2020 de 3.7x. GCC financiará la adquisición a nivel BLC, con el apoyo de GCC y ciertas subsidiarias materiales de GCC, con $620 millones de dólares vía un financiamiento totalmente comprometido coordinado por BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer, Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y BofA Securities Inc., como Agentes Coordinadores Conjuntos y Agentes Estructuradores Conjuntos. La parte restante del precio de compra de Smart & Final se financiará mediante la absorción de cierto endeudamiento y la utilización de efectivo en caja o financiamientos existentes. Concordante con la transacción, BLC estará refinanciando su deuda existente. Al cierre de la adquisición, se espera que la relación deuda neta pro forma consolidada a EBITDA de GCC sea 1.1x. El consejo de administración de GCC ha aprobado esta transacción.

Después de concretar la operación, Smart & Final funcionará como una unidad operativa separada dentro de GCC, con una integración limitada. Se estima que la transacción se cierre en el segundo o tercer trimestre de 2021, a la espera de las condiciones de cierre habituales y aprobaciones regulatorias en México y Estados Unidos.

RBC Capital Markets, LLC actuó como asesor financiero exclusivo y Bufete Robles Miaja, S.C. y Sidley Austin LLP como asesores legales de GCC y BLC. Credit Suisse y Deutsche Bank actuaron como asesores financieros y Morgan, Lewis & Bockius LLP actuó como asesor legal de Smart & Final y Apollo. Skadden, Arps, Slate, Meagher & Flom LLP y Galicia Abogados, S.C. actuaron como asesores legales de los Agentes Coordinadores Conjuntos y Agentes Estructuradores Conjuntos del financiamiento de la adquisición.

Se puede encontrar una presentación para inversionistas con detalles adicionales sobre la adquisición en la sección de Relación con inversionistas de nuestro sitio web en www.grupochedraui.com.mx/en/inversionistas/index.html.

Contactos:

Humberto Tafolla Núñez
Director de Administración y Finanzas
Tel: + 52 (228) 8 42 11 10
htafolla@chedraui.com.mx

Clave de Cotización:
CHDRAUI B

Jesús Arturo Velázquez Díaz
Subdirector de Relación con Inversionistas
Tel: + 52 (228) 8 42 11 17
avelazquez@chedraui.com.mx

Un Folleto Informativo ("*Folleto de Reestructuración Societaria*") con detalles de la transacción estará disponible en el sitio web de GCC en www.grupochedraui.com.mx/en/inversionistas/index.html y el sitio web de la Bolsa Mexicana de Valores www.bmv.com.mx., tan pronto como concluya la preparación de la información financiera consolidada pro forma de GCC con la información auditada del "target" para el final del período 2020.

GCC ofrecerá una conferencia con inversionistas el viernes 14 de mayo de 2021 a las 9 am CT y 10 am EDT para comentar sobre la transacción aquí descrita. Abajo números de teléfono:

Conferencia telefónica

Número para llamar desde Estados Unidos sin costo: +1 877 353 7089
Número para llamar desde México: +52 55 4742 9159
Número para llamar desde México: +52 55 8526 1645
Número para llamar desde México: +52 55 5980 3594

Sobre Grupo Comercial Chedraui

Chedraui es una sociedad anónima bursátil de capital variable creada con el nombre de Grupo Comercial Chedraui, S.A.B. de C.V., que opera hipermercados y supermercados en México y Estados Unidos. Grupo Comercial Chedraui, S.A.B. de C.V. cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores bajo la clave de pizarra "CHDRAUI". Para obtener información adicional sobre Chedraui, visite www.grupochedraui.com.mx.

Acerca de Bodega Latina Corporation

Bodega Latina Corporation ingresó al mercado minorista de comestibles con su primera tienda en South Gate, California en junio de 1997. En 2018, BLC completó la adquisición de Fiesta Mart, un minorista de alimentos con sede en Texas con énfasis en el segmento hispano. Con sede en Paramount, California, BLC se centra en ofrecer a las comunidades a las que sirve productos de calidad a los precios más bajos posibles en tiendas limpias y modernas. BLC actualmente opera 61 tiendas El Super, 3 tiendas El Super Fresh y 59 tiendas Fiesta Mart en California, Arizona, Nevada, Nuevo México y Texas. Para obtener información adicional sobre Bodega Latina, visite www.elsupermarkets.com.

Contactos:

Humberto Tafolla Núñez
Director de Administración y Finanzas
Tel: + 52 (228) 8 42 11 10
htafolla@chedraui.com.mx

Clave de Cotización:
CHDRAUI B

Jesús Arturo Velázquez Díaz
Subdirector de Relación con Inversionistas
Tel: + 52 (228) 8 42 11 17
avelazquez@chedraui.com.mx

Acerca de Smart & Final

Smart & Final es un club de precios de alimentos pequeño y rápido, con sede cerca de Los Ángeles, en Commerce, Calif. Las 254 tiendas de Smart & Final ofrecen productos de calidad en una variedad de tamaños, proveyendo ahorro en tiempo y dinero a sus clientes sin pago de una membresía. Su formato más grande, Smart & Final Extra!, combina un club de precios con comestibles en presentaciones y tamaños tradicionales como productos frescos del campo y opciones orgánicas y naturales, para brindar una ventanilla única para todas las compras. En funcionamiento desde 1871, Smart & Final continúa comprometido con retribuir a sus comunidades a través de oportunidades de voluntariado para sus colaboradores y donativos a organizaciones sin fines de lucro locales. Para obtener información adicional sobre Smart & Final, visite www.smartandfinal.com.

Sobre Apollo

Apollo es un gestor de inversiones alternativas líder a nivel mundial con oficinas en Nueva York, Los Ángeles, San Diego, Houston, Bethesda, Londres, Frankfurt, Madrid, Luxemburgo, Mumbai, Delhi, Singapur, Hong Kong, Shanghai y Tokio, entre otros. Apollo tenía activos bajo administración de aproximadamente $461 mil millones de dólares al 31 de marzo de 2021 en crédito, fondos de capital privado y activos reales invertidos. Para obtener más información sobre Apollo, visite www.apollo.com.

Contacto para medios:
Humberto Tafolla
Director General Adjunto, Grupo Comercial Chedraui
+52 228 842 1110
htafolla@chedraui.com.mx

Contacto para medios:
Jack Hook
CFO, Bodega Latina Corporation
(562) 616-8803
jack.hook@blcmarkets.com

Contacto para medios:
Leigh Needham
KCPR for Smart & Final
(619) 807-9632
press@smartandfinal.com

Contactos:

Humberto Tafolla Núñez
Director de Administración y Finanzas
Tel: + 52 (228) 8 42 11 10
htafolla@chedraui.com.mx

Clave de Cotización:
CHDRAUI B

Jesús Arturo Velázquez Díaz
Subdirector de Relación con Inversionistas
Tel: + 52 (228) 8 42 11 17
avelazquez@chedraui.com.mx

Contactos de Apollo:

Para inversionistas
Peter Mintzberg, Head of Investor Relations
Apollo Global Management, Inc.
(212) 822-0528
APOInvestorRelations@apollo.com

Para medios
Joanna Rose, Global Head of Corporate Communications
Apollo Global Management, Inc.
(212) 822-0491
Communications@apollo.com

Este comunicado de prensa contiene ciertas declaraciones prospectivas que reflejan las opiniones y / o expectativas actuales de la Compañía y su administración con respecto a su desempeño, negocios y eventos futuros. Usamos palabras como "creer", "anticipar", "planificar", "esperar", "pretender", "objetivo", "estimar", "proyectar", "predecir", "prever", "pautas", " deber " y otras expresiones similares para identificar declaraciones prospectivas, pero no son la única forma en que identificamos dichas declaraciones. Dichas declaraciones están sujetas a una serie de riesgos, incertidumbres y suposiciones. Le advertimos que una serie de factores importantes podrían hacer que los resultados reales difieran materialmente de los planes, objetivos, expectativas, estimaciones e intenciones expresadas en este comunicado. La Compañía no tiene ninguna obligación y renuncia expresamente a cualquier intención u obligación de actualizar o revisar cualquier declaración prospectiva, ya sea como resultado de nueva información, eventos futuros o de otro tipo.

Contactos:

Humberto Tafolla Núñez
Director de Administración y Finanzas
Tel: + 52 (228) 8 42 11 10
htafolla@chedraui.com.mx

Clave de Cotización:
CHDRAUI B

Jesús Arturo Velázquez Díaz
Subdirector de Relación con Inversionistas
Tel: + 52 (228) 8 42 11 17
avelazquez@chedraui.com.mx