



Provisorische Meldung des Zwischenergebnisses

des öffentlichen Kaufangebots der

Impulsora de Marcas e Intangibles, S.A. de C.V., Monterrey, Mexiko

(eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der Fomento Económico Mexicano,
S.A.B. de C.V.)

für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1.00 der

Valora Holding AG, Muttenz, Schweiz

Am 26. Juli 2022 veröffentlichte Impulsora de Marcas e Intangibles, S.A. de C.V. (die "**Anbieterin**") den Angebotsprospekt (der "**Angebotsprospekt**") für ihr öffentliches Kaufangebot gemäss Art. 125 ff. FinfraG (das "**Angebot**") für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien der Valora Holding AG ("**Valora**") mit einem Nennwert von je CHF 1.00 (je eine "**Valora-Aktie**"). Der Angebotspreis pro Valora-Aktie beträgt CHF 260 netto in bar, abzüglich des Bruttobetragtes allfälliger Verwässerungseffekte hinsichtlich der Valora-Aktien, die vor dem Vollzug des Angebots eintreten (wie im Angebotsprospekt näher ausgeführt).

Begriffe, welche in dieser Meldung nicht definiert werden, haben die ihnen im Angebotsprospekt zugewiesene Bedeutung.

Provisorisches Zwischenergebnis

Am Ende der Angebotsfrist am 9. September 2022, 16:00 Uhr Schweizer Zeit, beträgt die Beteiligung der Anbieterin und der mit ihr in gemeinsamer Absprache handelnden Personen gemäss provisorischer Auswertung insgesamt 3'705'570 Valora-Aktien, entsprechend 84.41% des ausgegebenen Aktienkapitals und der Stimmrechte von Valora (*Beteiligungsquote*). 3'698'481 Valora-Aktien wurden bis zum Ende der Angebotsfrist in das Angebot angedient, entsprechend 84.38% aller Valora-Aktien, auf die sich das Angebot per Ende der Angebotsfrist bezieht (*Erfolgsquote*).

Die nachfolgende Übersicht fasst das Zwischenergebnis gemäss provisorischer Auswertung zusammen:

| | Anzahl Valora-Aktien | Aktienkapital/ Stimmrechte (Beteiligungsquote) | Erfolgsquote |
|---|----------------------|--|--------------|
| In das Angebot angediente Valora-Aktien | 3'698'481 | 84.25% | 84.38% |
| Valora-Aktien, welche die Anbieterin und die mit ihr in gemeinsamer Absprache handelnden Personen am Ende der Angebotsfrist halten* | 7'089** | 0.16%** | |
| Provisorisches Zwischenergebnis | 3'705'570 | 84.41% | |

- * Bestehend vollständig aus eigenen Aktien, die von Valora und ihren Tochtergesellschaften gehalten werden. Die Anbieterin und die mit ihr in gemeinsamer Absprache handelnden Personen (mit Ausnahme von Valora und ihren Tochtergesellschaften) hielten per Ende der Angebotsfrist keine Valora-Aktien.
- ** Im Angebotsprospekt wurde die Anzahl der von Valora und ihren Tochtergesellschaften per 4. Juli 2022 (letzter Handelstag vor der Voranmeldung) gehaltenen eigenen Valora-Aktien mit 4'291 Valora-Aktien angegeben. Tatsächlich hielten Valora und ihre Tochtergesellschaften zu diesem Zeitpunkt 7'089 Valora-Aktien im Eigenbestand (d.h. 2'798 zusätzliche Valora-Aktien, was rund 0.06% des im Handelsregister eingetragenen Aktienkapitals entspricht), weshalb sich das Angebot auf maximal 4'382'911 Valora-Aktien und nicht auf maximal 4'385'709 Valora-Aktien, wie im Angebotsprospekt unter Ziffer B.2 angegeben, erstreckt.

Definitive Meldung des Zwischenergebnisses

Das hiermit gemeldete Zwischenergebnis ist provisorisch. Die definitive Meldung des Zwischenergebnisses wird voraussichtlich am 15. September 2022 veröffentlicht.

Nachfrist

Vorbehaltlich der Bestätigung der vorläufigen Zahlen in der definitiven Meldung des Zwischenergebnisses ist die Angebotsbedingung gemäss Ziffer B.7(a) (*Mindestandienungsquote*) des Angebotsprospekts erfüllt. In Übereinstimmung mit Ziffer B.6 (*Nachfrist*) des Angebotsprospekts beginnt die Nachfrist von zehn (10) Börsentagen zur nachträglichen Annahme des Angebots am 16. September 2022 und dauert bis zum 29. September 2022, 16:00 Uhr Schweizer Zeit.

Angebotsrestriktionen

Das Angebot untersteht den Angebotsrestriktionen gemäss dem Angebotsprospekt. Der Angebotsprospekt kann in deutscher, französischer und englischer Sprache kostenlos bei Credit Suisse AG, Zürich (E-Mail: equity.prospectus@credit-suisse.com) angefordert werden. Der Angebotsprospekt und weitere mit dem Angebot in Zusammenhang stehender Informationen sind auch unter <https://femsa.gcs-web.com/valora-transaction> abrufbar.

| Valora Holding AG | Valorennummer | ISIN | Tickersymbol |
|---|---------------|-----------------|--------------|
| Namenaktien nicht angedient (erste Handelslinie) | 208 897 | CH000 208 897 6 | VALN |
| Namenaktien angedient (zweite Handelslinie) | 120 261 659 | CH120 261 659 0 | VALNE |

12. September 2022

Financial Advisor and Offer Manager

