



Definitive 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.

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 insgesamt 3'705'851 Valora-Aktien, entsprechend 84.42% des ausgegebenen Aktienkapitals und der Stimmrechte von Valora (*Beteiligungsquote*). 3'698'762 Valora-Aktien wurden bis zum Ende der Angebotsfrist in das Angebot angedient, entsprechend 84.39% aller Valora-Aktien, auf die sich das Angebot per Ende der Angebotsfrist bezieht (*Erfolgsquote*).

Die nachfolgende Übersicht fasst das Zwischenergebnis zusammen:

	Anzahl Valora-Aktien	Aktienkapital/ Stimmrechte (Beteiligungsquote)	Erfolgsquote
In das Angebot angediente Valora-Aktien	3'698'762	84.25%	84.39%
Valora-Aktien, welche die Anbieterin und die mit ihr in gemeinsamer Absprache handelnden Personen am Ende der Angebotsfrist halten*	7'089**	0.16%**	
Zwischenergebnis	3'705'851	84.42%	

* 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.

Erfüllung von Angebotsbedingungen

Die Angebotsbedingung gemäss Ziffer B.7(a) (*Mindestandienungsquote*) des Angebotsprospekts ist erfüllt und das Angebot ist zustande gekommen. Per Ende der Angebotsfrist war die Angebotsbedingung gemäss Ziffer B.7(d) (*Keine Wesentlichen Nachteiligen Auswirkungen*) des Angebotsprospekts erfüllt.

Die Angebotsbedingungen (b), (c), (e), (f), (g) und (h) gemäss Ziffer B.7 (*Angebotsbedingungen, Verzicht auf die Angebotsbedingungen und Geltungsdauer der Angebotsbedingungen*) des Angebotsprospekts bleiben bestehen, wie unter "*Geltungsdauer der Angebotsbedingungen*" von Ziffer B.7 ausgeführt.

Ausserordentliche Generalversammlung von Valora

Die von Valora im Zusammenhang mit dem Angebot einzuberufende ausserordentliche Generalversammlung wird am oder um den 14. Oktober 2022 durchgeführt.

Nachfrist, Annahme des Angebots und Vollzug

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.

Aktionäre von Valora werden darauf hingewiesen, dass ihre Depotbank möglicherweise eine Frist für das Andienen ihrer Valora-Aktien ansetzt, welche vor dem 29. September 2022, 16:00 Uhr Schweizer Zeit, endet, und sie gemäss den Weisungen ihrer Depotbank vorgehen sollten.

Vorbehaltlich der Erfüllung der oder des Verzichts auf die vorgenannten Angebotsbedingungen wird der Vollzug voraussichtlich am 7. Oktober 2022 stattfinden.

Squeeze-Out und Dekotierung

Wie im Angebotsprospekt näher ausgeführt, beabsichtigt die Anbieterin, dass Valora bei der SIX Exchange Regulation die Dekotierung der Valora-Aktien und die Befreiung von bestimmten Offenlegungs- und Publizitätspflichten bis zum Datum der Dekotierung der Valora-Aktien beantragt, sowie die Kraftloserklärung der im Publikum verbliebenen Valora-Aktien gemäss Art. 137 FinfraG zu beantragen oder Valora mit der Anbieterin oder mit einer anderen von FEMSA direkt oder indirekt beherrschten schweizerischen Gesellschaft zu fusionieren, wobei die verbleibenden Publikumsaktionäre von Valora eine Abfindung (in bar oder in anderer Form), jedoch keine Anteile an der übernehmenden Gesellschaft erhalten würden, wenn die gesetzlichen Voraussetzungen erfüllt sind (vgl. Ziffer E.3 (*Absichten der Anbieterin betreffend Valora*) und Ziffer L.6 (*Abfindungsfusion und Dekotierung*) des Angebotsprospekts).

Angebotsrestriktionen

Das Angebot untersteht den Angebotsrestriktionen gemäss 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 stehende 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

15. September 2022

Financial Advisor and Offer Manager

