



Annonce définitive du résultat intermédiaire

de l'offre publique d'acquisition de

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

(une filiale détenue entièrement par Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V.)

portant sur toutes les actions nominatives d'une valeur nominale de CHF 1.00 chacune en mains du public de

Valora Holding SA, Muttenez, Suisse

Le 26 juillet 2022, Impulsora de Marcas e Intangibles, S.A. de C.V. (l'"Offrant") a publié le prospectus d'offre (le "**Prospectus d'Offre**") pour son offre publique d'acquisition selon les article 125 et suivants LIMF (l'"Offre") portant sur toutes les actions nominatives en mains du public de Valora Holding SA ("**Valora**") d'une valeur nominale de CHF 1.00 chacune (chacune, une "**Action Valora**"). Le prix de l'offre pour chaque Action Valora est de CHF 260 net en espèces, moins le montant brut de tout effet dilutif portant sur les Actions Valora avant l'Exécution (tel que décrit plus en détail dans le Prospectus d'Offre).

Les termes non définis ici ont le sens qui leur est assigné dans le Prospectus d'Offre.

Résultat intermédiaire

A la fin de la Période d'Offre, le 9 septembre 2022 à 16:00 heures (heure suisse), la participation de l'Offrant et des personnes agissant de concert avec l'Offrant est de 3'705'851 Actions Valora au total, correspondant à 84.42% du capital-actions et des droits de vote de Valora (*taux de participation*). 3'698'762 Actions Valora ont été apportées à l'Offre jusqu'à la fin de la Période d'Offre, correspondant à 84.39% de toutes les Actions Valora auxquelles l'Offre s'étend à la fin de la Période d'Offre (*taux de réussite*).

L'aperçu suivant résume le résultat intermédiaire:

	Nombre d'Ac-tions Valora	Capital-ac-tions/Droits de vote (taux de participation)	Taux de réus-site
Actions Valora apportées à l'Offre	3'698'762	84.25%	84.39%
Actions Valora détenues par l'Offrant et les personnes agissant de concert avec l'Offrant à la fin de la Période d'Offre*	7'089**	0.16%**	
Résultat intermédiaire	3'705'851	84.42%	

* Constitué entièrement d'actions propres détenues par Valora et ses Filiales. L'Offrant et les personnes agissant de concert avec l'Offrant (autres que Valora et ses Filiales) ne détenaient aucune Action Valora à la fin de la Période d'Offre.

** Dans le Prospectus d'Offre, le nombre d'Actions Valora détenues en propre par Valora et ses Filiales le 4 juillet 2022 (le dernier Jour de Bourse avant l'Annonce Préalable) était indiqué comme étant 4'291 Actions Valora. En réalité,

Valora et ses Filiales détenaient 7'089 Actions Valora en propre à cette date (soit 2'798 Actions Valora supplémentaires correspondant à environ 0,06% du capital-actions de Valora inscrit au registre du commerce), raison pour laquelle l'Offre s'étend à un maximum de 4'382'911 Actions Valora et non à un maximum de 4'385'709 Actions Valora comme indiqué dans le Prospectus d'Offre sous la Section B/2.).

Réalisation des Conditions de l'Offre

La Condition de l'Offre prévue à la Section B.7(a) (*Taux d'acceptation minimum*) du Prospectus d'Offre a été satisfaite et l'Offre a réussie. À la fin de la Période d'Offre, la Condition de l'Offre prévue à la Section B.7(d) (*Absence d'Effet Préjudiciable Important*) du Prospectus d'Offre a été satisfaite.

Les Conditions de l'Offre (b), (c), (e), (f), (g), et (h) prévues à la Section B.7 (*Conditions de l'Offre, renonciation aux Conditions de l'Offre et période pendant laquelle les Conditions de l'Offre sont en vigueur et déploient leurs effets*) du Prospectus d'Offre restent en vigueur, comme indiqué dans la sous-section "*Période pendant laquelle les Conditions de l'Offre sont en vigueur et déploient leurs effets*" de la Section B.7 du Prospectus d'Offre.

Assemblée générale extraordinaire de Valora

L'assemblée générale extraordinaire qui doit être convoquée par Valora en connexion avec l'Offre se tiendra le ou aux alentours du 14 octobre 2022.

Délai Supplémentaire d'Acceptation, acceptation de l'Offre et Exécution

Conformément à la Section B.6 (*Délai Supplémentaire d'Acceptation*) du Prospectus d'Offre, le Délai Supplémentaire d'Acceptation de dix (10) Jours de Bourse pour l'acceptation ultérieure de l'Offre commencera le 16 septembre 2022 et expirera le 29 septembre 2022 à 16:00 heures (heure suisse).

Les actionnaires de Valora devraient être avisés que leur banque dépositaire peut fixer une date limite pour l'apport de leurs Actions Valora qui se termine avant le 29 septembre 2022, 16:00 heures (heure suisse), et devraient procéder selon les instructions de leur banque dépositaire.

Sous réserve de la satisfaction ou de la renonciation aux Conditions de l'Offre susmentionnées, l'Exécution devrait avoir lieu le 7 octobre 2022.

Squeeze-out et décotation

Comme décrit dans le Prospectus d'Offre, l'Offrant a l'intention de requérir que Valora soumette une demande à la SIX Exchange Regulation pour la décotation des Actions Valora et pour une exemption de certaines obligations en matière de transparence et de publicité jusqu'à la date de la décotation des Actions Valora, et de demander l'annulation des Actions Valora en mains du public restantes conformément à l'article 137 LIMF ou de fusionner Valora avec l'Offrant ou une autre société suisse contrôlée directement ou indirectement par FEMSA, de sorte que les actionnaires publics restants de Valora seraient indemnisés (en espèces ou autrement) et ne recevraient aucune action de la société survivante si les conditions légales sont remplies (cf. Section E.3 (*Intentions de l'Offrant concernant Valora*) et Section L.6 (*Squeeze-out et décotation*) du Prospectus d'Offre).

Restrictions à l'Offre

L'Offre est soumise aux restrictions à l'Offre telles que définies dans le Prospectus d'Offre. Le Prospectus d'Offre peut être obtenu gratuitement en allemand, français et anglais auprès de Credit Suisse AG, Zurich (e-mail: equity.prospectus@credit-suisse.com). Le Prospectus d'Offre et toutes les autres informations concernant l'Offre sont également disponibles sur <https://femsa.gcs-web.com/valora-transaction>.

Valora Holding SA	N° de valeur	ISIN	Symbole Ticker
Actions nominatives non apportées (première ligne de négoce)	208 897	CH000 208 897 6	VALN
Actions nominatives apportées (deuxième ligne de négoce)	120 261 659	CH120 261 659 0	VALNE

15 septembre 2022

Financial Advisor and Offer Manager

