

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION, CIRCULATION OR DISTRIBUTION IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN.

Muttenz, 18. Oktober 2017

Medienmitteilung

Valora beantragt Kapitalerhöhung

Valora hat ihre Aktionäre heute zu einer ausserordentlichen Generalversammlung eingeladen. Der Verwaltungsrat beantragt eine ordentliche Kapitalerhöhung zum Zweck der Refinanzierung der Übernahme von BackWerk, zur Finanzierung der Erweiterung von Produktionskapazitäten, zur Refinanzierung bestehender Kapitalmarktinstrumente und für allgemeine Unternehmenszwecke.

Valora hat sich in den vergangenen Jahren strategisch neu aufgestellt und sich als führendes Unternehmen im kleinflächigen Retail sowie als führender Produzent von Laugenbackwaren positioniert. Das Unternehmen zeichnet sich heute durch eine stark integrierte Wertschöpfungskette aus. Mit diesem Fokus auf das Kerngeschäft verfügt das Unternehmen über eine ausgezeichnete Basis, um international weiteres Wachstum zu erzielen. Dies sowohl im B2B- als auch im B2C-Geschäft.

Wie am 18. September 2017 angekündigt will Valora diese positive Dynamik nun nutzen und wichtige Investitionen in ein nachhaltiges Wachstum tätigen. Folgendes ist geplant:

- Valora übernimmt für rund EUR 190 Mio. das in Deutschland ansässige Food-Service Unternehmen BackWerk mit insgesamt über 340 Filialen, die überwiegend im Franchise-Modell betrieben werden. Mit der Akquisition baut Valora ihre Präsenz im deutschen Out-of-Home Markt mit zusätzlich über 300 Filialen deutlich aus. Daneben verfügt BackWerk neben einigen Standorten in der Schweiz und in Slowenien auch über 20 Filialen in Österreich, wo Valora bereits mit Brezelkönig International und Press & Books aktiv ist, sowie 13 Filialen in den Niederlanden. Damit unterstützt die Transaktion die voranschreitende Internationalisierung von Valora.
- Gleichzeitig baut Valora ihre Produktionskapazitäten für Laugenbackwaren in Deutschland und den USA weiter aus und investiert dafür in den kommenden zwei Jahren rund EUR 50 Mio. Letzteres nachdem sie im Januar 2017 Pretzel Baron in Cincinnati, Ohio, USA, übernommen hat. Die Investitionen unterstützen den starken Wachstumspfad von Valora mit diesem Geschäft in den vergangenen Jahren und festigen die führende Marktposition in diesem Bereich.

Die geplanten Investitionen sollen aus einer Kombination von Eigen- und Fremdkapital finanziert werden. Ziel ist, die künftige strategische und finanzielle Flexibilität zu erhöhen mit einer Leverage Ratio von unter 2.5x. Dies will Valora im Rahmen einer Gesamtfinanzierungsstrategie bis Ende 2018 erreichen.

Als Teil dieser Gesamtfinanzierungsstrategie plant Valora die Durchführung einer ordentlichen Kapitalerhöhung im Umfang von rund CHF 160 Mio. Zu diesem Zweck lädt Valora am 8. November 2017 zu einer ausserordentlichen Generalversammlung ein. Sofern die Generalversammlung den Antrag des Verwaltungsrats genehmigt, erfolgt die Durchführung der ordentlichen Kapitalerhöhung

mittels eines Bezugsrechtsangebots. Dabei erhalten bestehende Aktionäre der Valora anteilmässig Bezugsrechte zum Bezug neu auszugebender Aktien. Die Bezugsrechtsemission wird voraussichtlich unmittelbar nach der ausserordentlichen Generalversammlung durchgeführt werden. Geplant ist zudem, dass weitere Informationen zum Bezugsrechtsangebot am 8. November 2017 veröffentlicht werden.

Diese Medienmitteilung finden Sie unter www.valora.com/newsroom.

Für Rückfragen wenden Sie sich bitte an:

Investor Relations

Annette Martin
Fon +41 61 467 21 23
annette.martin@valora.com

Media Relations

Christina Wahlstrand
Fon +41 61 467 24 53
media@valora.com

Über Valora

Valora führt als Retailunternehmen ein Netzwerk von rund 2 500 Convenience- und Food-Service Verkaufsstellen an Hochfrequenzlagen in der Schweiz, Deutschland, Österreich, Luxemburg und Frankreich. Täglich besuchen über eine Million Kunden die kleinflächigen, gut positionierten Verkaufsformate und nutzen die bekannten Eigenmarken. Zum Unternehmen gehören unter anderem k kiosk, Brezelkönig, Ditsch, Press & Books, avec, Caffè Spettacolo und ok.-. Ausserdem betreibt Valora eine der weltweit führenden Produktionen von Laugengebäck und profitiert im Bereich Backwaren von einer stark integrierten Wertschöpfungskette. Valora erzielt jährlich einen Aussenumsatz von über CHF 2.5 Mrd. und beschäftigt mehr als 4 000 Mitarbeitende. Der Hauptsitz der Gruppe befindet sich in Muttenz, Schweiz. Die Namenaktien der Valora Holding AG (VALN) werden an der Schweizer Börse SIX Swiss Exchange AG gehandelt.

Weitere Informationen unter www.valora.com.

Disclaimer

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION, CIRCULATION OR DISTRIBUTION IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN.

THIS ANNOUNCEMENT IS NOT FOR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES (INCLUDING ITS TERRITORIES AND DEPENDENCIES, ANY STATE OF THE UNITED STATES AND THE DISTRICT OF COLUMBIA), CANADA, JAPAN, AUSTRALIA OR ANY JURISDICTION INTO WHICH THE SAME WOULD BE UNLAWFUL. THIS ANNOUNCEMENT DOES NOT CONSTITUTE OR FORM A PART OF ANY OFFER OR SOLICITATION TO PURCHASE, SUBSCRIBE FOR OR OTHERWISE ACQUIRE SECURITIES IN THE UNITED STATES, CANADA, JAPAN, AUSTRALIA OR ANY JURISDICTION IN WHICH SUCH AN OFFER OR SOLICITATION IS UNLAWFUL. VALORA HOLDING AG SHARES HAVE NOT BEEN AND WILL NOT BE REGISTERED UNDER THE US SECURITIES ACT OF 1933, AS AMENDED (THE "SECURITIES ACT") OR UNDER ANY SECURITIES LAWS OF ANY STATE OR OTHER JURISDICTION OF THE UNITED STATES AND MAY NOT BE OFFERED, SOLD, TAKEN UP, EXERCISED, RESOLD, RENOUNCED, TRANSFERRED OR DELIVERED, DIRECTLY OR INDIRECTLY, WITHIN THE UNITED STATES EXCEPT PURSUANT TO AN APPLICABLE EXEMPTION FROM, OR IN A TRANSACTION NOT SUBJECT TO, THE REGISTRATION REQUIREMENTS OF THE SECURITIES ACT AND IN COMPLIANCE WITH ANY APPLICABLE SECURITIES LAWS OF ANY STATE OR OTHER JURISDICTION OF THE UNITED STATES. SUBJECT TO CERTAIN EXCEPTIONS, THE VALORA HOLDING AG SHARES ARE BEING OFFERED AND SOLD ONLY OUTSIDE THE UNITED STATES IN ACCORDANCE WITH REGULATIONS UNDER THE SECURITIES ACT. THERE WILL BE NO PUBLIC OFFER OF THESE SECURITIES IN THE UNITED STATES.

Dieses Dokument stellt weder ein Angebot zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren der Valora Holding AG noch ein Prospekt im Sinne des anwendbaren schweizerischen Rechts dar (das heisst: Art. 652a oder Art. 1156 des Schweizerischen Obligationenrechts oder Art. 27 ff. des Kotierungsreglements der SIX Swiss Exchange).

Dieses Dokument kann bestimmte, in die Zukunft gerichtete Aussagen enthalten, z.B. Angaben unter Verwendung der Worte "glaubt", "geht davon aus", "erwartet", "prognostiziert", "plant", "können", "könnten", "dürften", "werden" oder vergleichbare Begriffe. Solche in die Zukunft gerichteten Aussagen unterliegen bekannten und unbekannten Risiken, Unsicherheiten und sonstigen Faktoren, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse, finanzielle Situation, Entwicklung oder Leistungen des Unternehmens wesentlich von den in den zukunftsgerichteten Aussagen direkt oder indirekt genannten abweichen. Vor dem Hintergrund dieser Unsicherheiten sollten die Leser sich nicht auf diese in die Zukunft gerichteten Aussagen verlassen. Die Valora Holding AG übernimmt keine Verantwortung, diese zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren oder diese an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen.