

N NAVILLE

LS distribution
SUISSE

k kiosk **valora**



VALORA Ausdehnung Marktabdeckung «Kiosk» Schweiz

10. November 2014

Agenda

1

Highlights der Transaktion

2

Das Unternehmen «Naville»

3

Finanzierung

Highlights der Akquisition «Naville»*

Ausbau des Kiosk-Netzwerks der Schweiz mit hohem Synergiepotential

Ausdehnung Marktabdeckung

- Ausdehnung Kiosk- und Convenience Netzwerk über gesamte Schweiz
- Starkes Standortportfolio mit rund 175 Verkaufsstellen in der Westschweiz (hauptsächlich an Hochfrequenzlagen)
- Vergleichbare Standards mit Potential für weiteren Ausbau Food und Services
- Marktführer für Distribution von Presseprodukten in Westschweiz und Drittkundenlogistik

Hohe langfristige Synergien

- Zentrale Funktionen, Einkauf, Promotionen und Belieferungen mit höchstem Synergiepotential
- Vergleichbares Geschäftsmodell mit hoher Expertise und starkem Managementteam
- Zusammenführung «Best Practices»
- Bedeutendes strategisches Entwicklungspotential der Logistikplattform (z.B. Ausbau PUDO)

Attraktive Deal Economics

- Umsatz von rund CHF 340 Mio. und EBITDA von rund CHF 16 Mio. in 2014
- Kaufpreis (EV) von CHF 90 Mio. inkl. Immobilie an Firmensitz an gesuchter Lage in Genf
- EV/EBITDA Multiple von rund 6x
- Modernes Netzwerk – kein «Investitionsstau»



*«Naville» - Juristische Gesellschaft: LS Distribution Suisse

Kleinflächiger Handel und Logistik Plattform

Führender Anbieter Kiosk-/Convenience sowie Pressegrosshandel/-distribution in Westschweiz

Naville «Retail»

- Hoher Anteil am kleinflächigen Einzelhandel an Hochfrequenzlagen in der Westschweiz mit rund 175 Verkaufsstellen
- Sechs verschiedene Konzepte/Banner – mit starker, etablierte Marke «Naville»
- Anteil Produktsortimente vergleichbar mit Valora Positionierung – höherer Anteil Lotto/Dienstleistungen und Non-Food, zusätzliches Potential Food

Kiosk



Convenience



Naville

«Logistik-Plattform»

- Pressegrosshandel & -distribution
- Warengrosshandel
- Pick Up – Drop Off (PuDo)
- Telefonkartengeschäft

Wichtigste Kennzahlen «Naville»

Gute Profitabilität in beiden Geschäftsbereichen (Werte 2014E)

valora



Finanzierungsaspekte der Transaktion

Nutzung verfügbarer Finanzierungskapazität



Finanzierungsdetails

Enterprise Value	CHF ~ 90 Mio.
EBITDA – Marge	~ 5%
EV/EBITDA – Multiple	~ 6x

Finanzierungsmittel

- Nutzung bestehender Syndikatskredite und verfügbarer Liquidität für die vollständige Finanzierung der Transaktion
- Weiterhin bestehende finanzielle Flexibilität für operative Massnahmen sowie zusätzliches opportunistisches Wachstum
- Verschuldungsquote weiterhin innerhalb der strategischen Zielparameter

Kontakt



Unternehmenskalender

Kontakt

Mladen Tomic

Head of Corporate Investor Relations

Tel. +41 61 467 36 50

E-mail: mladen.tomic@valora.com**Stefania Misteli**

Head of Corporate Communications

Tel. +41 61 467 36 31

E-mail: stefania.misteli@valora.com

Unternehmenskalender

Resultate Geschäftsjahr 2014

26. März 2015

Generalversammlung 2015

22. April 2015

Please visit our website for more information regarding **VALORA**www.valora.com

.....

DISCLAIMER



.....

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN OR INTO THE UNITED STATES
THIS DOCUMENT IS NOT BEING ISSUED IN THE UNITED STATES OF AMERICA AND SHOULD NOT BE DISTRIBUTED TO U.S. PERSONS OR PUBLICATIONS WITH A GENERAL CIRCULATION IN THE UNITED STATES. THIS DOCUMENT DOES NOT CONSTITUTE AN OFFER OR INVITATION TO SUBSCRIBE FOR OR PURCHASE ANY SECURITIES. IN ADDITION, THE SECURITIES OF VALORA HOLDING AG HAVE NOT BEEN REGISTERED UNDER THE UNITED STATES SECURITIES LAWS AND MAY NOT BE OFFERED, SOLD OR DELIVERED WITHIN THE UNITED STATES OR TO U.S. PERSONS ABSENT REGISTRATION UNDER OR AN APPLICABLE EXEMPTION FROM THE REGISTRATION REQUIREMENTS OF THE UNITED STATES SECURITIES LAWS

This document contains specific forward-looking statements, e.g. statements including terms like “believe”, “expect” or similar expressions. Such forward-looking statements are subject to known and unknown risks, uncertainties and other factors which may result in a substantial divergence between the actual results, financial situation, development or performance of Valora and those explicitly presumed in these statements. Against the background of these uncertainties readers should not rely on forward-looking statements. Valora assumes no responsibility to update forward-looking statements or adapt them to future events or developments.
