

**DECLARACIÓN DE INFORMACIÓN POR REESTRUCTURACIÓN SOCIETARIA
23 DE DICIEMBRE DE 2024**

El Puerto de Liverpool

EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V.

Prolongación Vasco de Quiroga 4800 Torre 2 Piso 3
Col. Santa Fe Cuajimalpa
Ciudad de México, C.P. 05348
México

Clave de Cotización: "LIVEPOL"

Todos los términos utilizados con mayúscula inicial en esta portada y que no estén definidos en forma específica en la misma, tendrán el significado que se les atribuye en el glosario que se incluye más adelante en el presente Folleto Informativo.

El 22 de diciembre de 2024, el Consejo de Administración de El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V. (la "Emisora" o "Liverpool"), con la opinión previa y favorable del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias, resolvió aprobar la adquisición (la "Adquisición") de la totalidad de las acciones representativas del capital social de la sociedad mercantil denominada Nordstrom Inc. ("Nordstrom" o la "Compañía"), por parte de un grupo compuesto por la Emisora y miembros de la Familia Nordstrom (conjuntamente, el "Grupo Comprador"). Una vez consumada la Adquisición, Liverpool será titular del 49.9% y la Familia Nordstrom del 50.1% del capital social de Nordstrom. La Adquisición no requiere la aprobación de la asamblea de accionistas de Liverpool.

Breve resumen de la Adquisición

De conformidad con, y para todos los efectos del, artículo 35 y el Anexo P de la Circular Única, Liverpool informa a sus accionistas y al público inversionista que, el 22 de diciembre de 2024, Liverpool firmó un contrato definitivo con la Familia Nordstrom para llevar a cabo, de manera conjunta, la adquisición de las acciones representativas del capital social de Nordstrom, que no son actualmente propiedad de cada una de ellas, a un precio de EUA\$24.25 por acción.

Para efectos de implementar la Adquisición, Liverpool y la Familia Nordstrom han constituido el Vehículo, al cual cada una de estas aportará las Acciones Ordinarias de Nordstrom de su propiedad. Adicionalmente, Liverpool aportará capital adicional al Vehículo, para efectos de que el Vehículo, de manera indirecta a través de su subsidiaria, se fusione con Nordstrom, subsistiendo está última.

Como resultado de la Fusión, (i) Nordstrom se deslistará de la bolsa de valores de Nueva York y se cancelará su registro conforme al *Securities Exchange Act of 1934*, (ii) Nordstrom será subsidiaria al 100% (cien por ciento) del Vehículo, y (iii) Liverpool será titular del 49.9% y la Familia Nordstrom del 50.1% del capital social de Nordstrom.

La inversión que realizará Liverpool para llevar a cabo la Adquisición será por hasta EUA\$1,712,000,000 dólares, cantidad que será cubierta con recursos propios y otra parte con financiamiento.

La Adquisición está sujeta al cumplimiento de condiciones usuales para este tipo de operaciones, incluyendo la aprobación de la asamblea de accionistas de Nordstrom.

Características de los Títulos antes y después de la Adquisición

Las acciones representativas del capital social de Liverpool se encuentran inscritas en el Registro Nacional de Valores que mantiene la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. con la clave de pizarra "LIVEPOL".

A la fecha del presente Folleto Informativo, el capital social de Liverpool está representado por: (i) 1,144,750,000 acciones de la Serie "1", con derecho a voto, mismas que representan el 85.29% del capital social, y (ii) 197,446,100 acciones de la Serie C-1, preferentes sin derecho a voto, mismas que representan el 14.71% del capital social.

La Adquisición, en caso de ser consumada, no modificará las características de las acciones de Liverpool.

El presente Folleto Informativo no es una oferta de venta de valores en México, sino que se ha preparado y se pone a disposición del público a efecto de cumplir con las disposiciones legales aplicables.

LA INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO NACIONAL DE VALORES NO IMPLICA CERTIFICACIÓN SOBRE LA BONDAD DE LOS VALORES, LA SOLVENCIA DE LA EMISORA O SOBRE LA EXACTITUD O VERACIDAD DE LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN ESTA DECLARACIÓN NI CONVALIDA ACTOS QUE, EN SU CASO, HUBIEREN SIDO REALIZADOS EN CONTRAVENCIÓN DE LAS LEYES. EN VIRTUD DE LO ANTERIOR, EL CONTENIDO, EXACTITUD, VERACIDAD Y OPORTUNIDAD DE LA INFORMACIÓN Y DOCUMENTACIÓN CORRESPONDEN A LA EXCLUSIVA RESPONSABILIDAD DE LAS PERSONAS QUE LA SUSCRIBEN, Y NO IMPLICA CERTIFICACIÓN NI OPINIÓN O RECOMENDACIÓN ALGUNA DE LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES O DE LA BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V., SOBRE LA SOLVENCIA, LIQUIDEZ O CALIDAD CREDITICIA DE LA EMISORA O LA BONDAD DE LOS VALORES.

Ejemplares impresos del presente Folleto Informativo se encuentran a disposición de los accionistas que así lo requieran en las oficinas de la Emisora, ubicadas en el domicilio ubicado en Prolongación Vasco de Quiroga 4800 Torre 2 Piso 3, Col. Santa Fe Cuajimalpa, Ciudad de México, C.P. 05348, México, a la atención de José Antonio Diego Magaña y/o Enrique Manuel Griñán Gutiérrez, quienes son las personas encargadas de la relación con los inversionistas de Liverpool y pueden ser localizadas al teléfono 55 9156-1060 y 55 9156-1042, respectivamente, o en la siguiente dirección de correo electrónico: jadiego@liverpool.com.mx, emgrinang@liverpool.com.mx.

La versión electrónica del presente Folleto Informativo podrá ser consultada ingresando a cualquiera de las siguientes direcciones electrónicas de internet www.bmv.com.mx, www.cnbv.gob.mx, www.liverpool.com.mx y www.elpuertodeliverpool.mx

Ciudad de México, a 23 de diciembre de 2024

ÍNDICE

1. GLOSARIO DE TÉRMINOS Y DEFINICIONES	4
2. RESUMEN EJECUTIVO	7
3. INFORMACIÓN DETALLADA SOBRE LA OPERACIÓN	10
a) DESCRIPCIÓN DETALLADA DE LA OPERACIÓN	10
b) OBJETIVO DE LA ADQUISICIÓN.....	16
c) FUENTES DE FINANCIAMIENTO Y GASTOS DERIVADOS DE LA ADQUISICIÓN.....	16
d) FECHA DE APROBACIÓN DE LA ADQUISICIÓN.....	17
e) DETALLE DEL TRATAMIENTO CONTABLE DE LA ADQUISICIÓN	17
f) CONSECUENCIAS FISCALES DE LA OPERACIÓN	19
4. INFORMACIÓN CONCERNIENTE A CADA UNA DE LAS PARTES INVOLUCRADAS EN LA OPERACIÓN	20
a) EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V.	20
b) FAMILIA NORDSTROM	26
c) NORDSTROM, INC.	27
5. FACTORES DE RIESGO	30
5.1 Factores de Riesgo Relacionados con la Emisora.....	30
5.2 Factores de Riesgo Relacionados con la Operación	30
6. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA.....	33
7. COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE ADQUISICIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMISORA.....	38
a) RESULTADOS DE OPERACIÓN	38
b) SITUACIÓN FINANCIERA, LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL	40
8. CONTRATOS RELEVANTES	41
9. DOCUMENTOS PÚBLICOS	42
10. PERSONAS RESPONSABLES.....	43
11. ANEXOS.....	45

1. GLOSARIO DE TÉRMINOS Y DEFINICIONES

Los términos utilizados con mayúscula inicial que no se encuentren expresamente definidos en el presente documento tendrán los significados que a los mismos se les asigna a continuación, en el entendido que, de no estar expresamente definidos a continuación tendrán el significado que se atribuye a dicho término en el contrato respectivo:

“Acciones Ordinarias de Nordstrom”	Significa la totalidad de las acciones representativas en circulación del capital social de Nordstrom, las cuales, al 17 de diciembre de 2024, ascienden a 165,047,106 acciones.
“Acuerdo de Fusión”	Tiene el significado que se le otorga a dicho término en la Sección “3. Información detallada sobre la operación” del presente Folleto Informativo.
“Acuerdos de Aportación y Apoyo”	Tiene el significado que se le otorga a dicho término en la Sección “Información Detallada sobre la Operación – Descripción Detallada de la Operación” de este Folleto Informativo.
“Adquisición”	Tiene el significado que se le otorga a dicho término en la portada del presente Folleto Informativo.
“Aprobaciones Requeridas”	Tiene el significado que se le otorga a dicho término en la Sección “Información Detallada sobre la Operación – Descripción Detallada de la Operación” de este Folleto Informativo.
“BMV”	Significa la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.
“Circular Única”	Significa las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Emisoras de Valores y otros Participantes del Mercado de Valores expedidas por la CNBV y publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 19 de marzo de 2003, según las mismas han sido modificadas a esta fecha.
“CNBV”	Significa la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
“Comité Especial”	Tiene el significado que se le otorga a dicho término en la Sección “Información Detallada sobre la Operación – Descripción Detallada de la Operación” de este Folleto Informativo.
“Contraprestación de la Fusión”	Tiene el significado que se le otorga a dicho término en la Sección “Información Detallada sobre la Operación – Descripción Detallada de la Operación” de este Folleto Informativo.
“Contratos de Renovación y Apoyo”	Tiene el significado que se le otorga a dicho término en la Sección “Información Detallada sobre la Operación – Descripción Detallada de la Operación” de este Folleto Informativo.
“Convenio de Confidencialidad”	Tiene el significado que se le otorga a dicho término en la Sección “Información Detallada sobre la Operación – Descripción Detallada de la Operación” de este Folleto Informativo.

“Dividendo Especial”	Tiene el significado que se le otorga a dicho término en la Sección “Información Detallada sobre la Operación – Descripción Detallada de la Operación” de este Folleto Informativo.
“EMISNET”	Significa el sistema de publicación electrónica que mantiene la BMV.
“Emisora” o “Liverpool”	Tiene el significado que se le otorga a dicho término en la portada del presente Folleto Informativo.
“EUA”	Significa los Estados Unidos de América.
“Familia Nordstrom”	Tiene el significado que se le otorga a dicho término en la Sección “Información Detallada sobre la Operación – Descripción Detallada de la Operación” de este Folleto Informativo.
“Fecha Efectiva”	Tiene el significado que se le otorga a dicho término en la Sección “Información Detallada sobre la Operación – Descripción Detallada de la Operación” de este Folleto Informativo.
“Fecha Límite”	Tiene el significado que se le otorga a dicho término en la Sección “Información Detallada sobre la Operación – Descripción Detallada de la Operación” de este Folleto Informativo.
“Folleto Informativo”	Significa la presente declaración de información por reestructuración societaria.
“Fusión”	Tiene el significado que se le otorga a dicho término en la Sección “3. Información detallada sobre la operación” del presente Folleto Informativo.
“Fusión”	Tiene el significado que se le otorga a dicho término en la Sección “Información Detallada sobre la Operación – Descripción Detallada de la Operación” de este Folleto Informativo.
“Grupo Comprador”	Tiene el significado que se le otorga a dicho término en la Sección “Información Detallada sobre la Operación – Descripción Detallada de la Operación” de este Folleto Informativo.
“IASB”	Por sus siglas en inglés, significa el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (<i>International Accounting Standards Board</i>)
“IFRS”	Significa Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.
“LMV”	Significa la Ley del Mercado de Valores.
“México”	Significa los Estados Unidos Mexicanos.

“Monto de Inversión”		Tiene el significado que se le otorga a dicho término en la Sección “Información Detallada sobre la Operación – Fuentes de Financiamiento y Gastos Derivados de la Adquisición” de este Folleto Informativo.
“Nordstrom” “Compañía”	o la	Tiene el significado que se le otorga a dicho término en la portada del presente Folleto Informativo.
“Propuesta”		Tiene el significado que se le otorga a dicho término en la Sección “Información Detallada sobre la Operación – Descripción Detallada de la Operación” de este Folleto Informativo.
“RNV”		Significa el Registro Nacional de Valores, a cargo de la CNBV.
“Sub Adquirente”		Significa la sociedad constituida en el estado de Washington y una subsidiaria directa y de propiedad total de la Matriz.
“Vehículo” o la “Matriz”		Significa Norse Holdings, Inc., una sociedad constituida bajo las leyes de Delaware, por parte del Grupo Comprador, para efectos de llevar a cabo y consumir la Adquisición.

2. RESUMEN EJECUTIVO

Resumen de la Adquisición

Con fecha 22 de diciembre de 2024, Liverpool firmó un contrato definitivo con la Familia Nordstrom para llevar a cabo, de manera conjunta, la adquisición de la totalidad de las acciones representativas del capital social de Nordstrom, que no son actualmente propiedad de cada una de ellas, a un precio de EUA\$24.25 por acción. La Adquisición está sujeta al cumplimiento de condiciones usuales para este tipo de operaciones, incluyendo la aprobación de la asamblea de accionistas de Nordstrom.

La inversión que realizará Liverpool para llevar a cabo la Adquisición será por hasta EUA\$1,712,000,000 dólares, cantidad que será cubierta con recursos propios y otra parte con financiamiento, además de la aportación de las 15,755,500 Acciones Ordinarias de Nordstrom propiedad de Liverpool al día de hoy.

Como parte de la Adquisición, la Familia Nordstrom estará aportando al Vehículo 51,054,705 de las 53,902,491 Acciones Ordinarias de Nordstrom de las que son propietarias al día de hoy.

El Monto de Inversión será contribuido por Liverpool al Vehículo, a través de una mezcla de deuda y aportación de capital, de conformidad con lo siguiente:

1. Aportación de Deuda. Liverpool y/o sus subsidiarias otorgarán un crédito, como acreedor, a favor de la Matriz, como deudor, por la cantidad de hasta \$861,000,000.00 dólares. Dicho crédito estará garantizado por todas las acciones representativas del capital social de la Matriz). El crédito será otorgado a un plazo de 7 años, con una tasa de interés de entre el 12% y 16%. Los términos y condiciones del crédito se determinarán más adelante en el proceso, y serán, en todo momento, en términos de mercado.
2. Capital. En adición a la aportación que hará Liverpool de las 15,755,500 Acciones Ordinarias de Nordstrom propiedad de Liverpool al día de hoy, Liverpool aportará al Vehículo la cantidad de hasta EUA\$851,000,000 dólares.

Para más información sobre la deuda que contratará Liverpool en relación con la Adquisición, favor de consultar la sección de "Fuentes de Financiamiento y Gastos Derivados de la Adquisición" de este Folleto Informativo.

Acuerdo de Fusión

El 22 de diciembre de 2024, Nordstrom celebró el Acuerdo de Fusión con el Vehículo y el Sub Adquirente, por virtud del cual, conforme a los términos y sujeto a las condiciones establecidas en el Acuerdo de Fusión, el Sub Adquirente se fusionará con la Compañía, subsistiendo Nordstrom como resultado de la Fusión y convirtiéndose en una subsidiaria al 100% (cien por ciento) de la Matriz.

Los principales términos y condiciones del Acuerdo de Fusión son los siguientes:

1. Contraprestación de la Fusión. Las Acciones Ordinarias de Nordstrom, con excepción de las acciones propiedad de la Compañía, la Matriz, o sus respectivas subsidiarias y las acciones que serán aportadas a la Matriz por el Grupo Comprador, serán adquiridas a un precio de \$24.25 dólares.

2. Dividendos Especiales. Nordstrom declarará un dividendo especial en efectivo por un monto equivalente a (i) \$0.25 dólares por acción, o (ii) si el efectivo disponible de la Compañía, después de considerar el pago del Dividendo Especial a las Acciones Ordinarias de Nordstrom y a la retribución de capital acordada, fuera inferior a \$410 millones de dólares, el monto más alto, inferior a \$0.25 dólares por acción, que permita a la Compañía disponer de \$410 millones de dólares en efectivo tras el pago de dicho Dividendo Especial.
3. Desliste. Al consumarse la Fusión y tan pronto como sea posible después de la Fecha Efectiva, las Acciones Ordinarias de Nordstrom serán deslistadas de la Bolsa de Valores de Nueva York (*The New York Stock Exchange*) y se cancelará su registro conforme al *Securities Exchange Act of 1934*.

Acuerdos de Aportación y Apoyo

El 22 de diciembre de 2024, en relación con la firma del Acuerdo de Fusión, el Grupo Comprador celebró los Acuerdos de Aportación y Apoyo con la Matriz y Nordstrom, conforme a los cuales, los accionistas acordaron, entre otras cosas votar sus Acciones Ordinarias de Nordstrom a favor de la aprobación del Acuerdo de Fusión y las operaciones contempladas en el mismo, incluyendo la Fusión.

Para más información sobre la Adquisición, favor de consultar la sección de "Información Detallada sobre la Operación" de este Folleto Informativo.

Partes Involucradas

El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V.

Liverpool opera una cadena de tiendas departamentales que vende una amplia variedad de productos como ropa y accesorios para caballero, damas y niños, artículos para el hogar, muebles, cosméticos y otros productos de consumo. Liverpool tiene presencia en la Ciudad de México y en los 31 estados de México. Al 31 de diciembre de 2023, Liverpool operaba un total de 124 tiendas departamentales, con el nombre de Liverpool y 186 tiendas con el nombre de Suburbia; así como 116 boutiques especializadas de ropa y cosméticos y 29 Centros Comerciales.

Para más información sobre Liverpool, favor de consultar la sección de "Información Concerniente a cada una de las Partes Involucradas en la Operación" de este Folleto Informativo.

Familia Nordstrom

La Familia Nordstrom, a la fecha de este Folleto Informativo, es titular de 53,902,491 de las Acciones Ordinarias de Nordstrom. Los miembros de la Familia Nordstrom estarán aportando 51,054,705 Acciones Ordinarias de Nordstrom al Vehículo como parte de la Adquisición.

Para más información sobre la Familia Nordstrom, favor de consultar la sección de "Información Concerniente a cada una de las Partes Involucradas en la Operación" de este Folleto Informativo.

Nordstrom, Inc.

Nordstrom fue fundada en el año de 1901 en Seattle, Washington, como una zapatería y posteriormente se enfocaron en brindar comodidad y una verdadera conexión con los clientes. Su modelo interconectado le permite atender a los clientes, cuándo, dónde y cómo quieran comprar, ya sea en las más de 350 ubicaciones o digitalmente a través de las aplicaciones y sitios.

Nordstrom ofrece en el territorio de EUA una amplia selección de mercancía de marcas reconocidas y de marcas propias para mujeres, hombres, jóvenes y niños, con un enfoque en ropa, calzado, belleza, accesorios y productos para el hogar, través de tiendas físicas o en línea (el "Negocio Nordstrom"). Sin importar cómo elijan comprar sus clientes, la empresa está comprometida a brindar un servicio, productos y experiencias superiores, que incluyen ajustes de prendas, recolección de pedidos, servicios de restaurante y asesoría de estilo, para que comprar sea una experiencia divertida, personalizada y conveniente. Nordstrom cuenta con un único segmento reportable, que agrupa los dos segmentos operativos: Nordstrom y Nordstrom Rack. Nordstrom es un escaparate líder que ofrece una amplia variedad de productos de diferentes marcas, estilos y precios, complementados con servicios y experiencias inigualables y Nordstrom Rack es un escaparate de primer nivel para productos a precios reducidos, con una presencia digital líder en la industria, ofreciendo grandes marcas a precios competitivos.

Para más información sobre la Familia Nordstrom, favor de consultar la sección de "Información Concerniente a cada una de las Partes Involucradas en la Operación" de este Folleto Informativo.

Para mayor información sobre la Adquisición, los participantes e información financiera proforma de la Sociedad, agradeceríamos que se revisen las secciones correspondientes del presente Folleto Informativo.

3. INFORMACIÓN DETALLADA SOBRE LA OPERACIÓN

a) DESCRIPCIÓN DETALLADA DE LA OPERACIÓN

Acuerdos Previos

Desde el 2022, Liverpool es accionista minoritario de Nordstrom. Liverpool adquirió acciones con fines de inversión y como un inversionista pasivo. Actualmente y antes de que la Adquisición se consume, Liverpool es titular de 15,755,000 Acciones Ordinarias de Nordstrom, mismas que representan el 9.65% de sus acciones en circulación.

El 14 de diciembre de 2023, Liverpool, en el contexto del curso ordinario del monitoreo de su inversión, celebró con Nordstrom un Convenio de Confidencialidad (*Non-Disclosure Agreement*) (el "Convenio de Confidencialidad") con la finalidad de recibir información sobre la situación financiera, los resultados operativos y las perspectivas de Nordstrom. En adición a las obligaciones habituales al amparo de este tipo de documentos, el Convenio de Confidencialidad incluye una cláusula que prohíbe a la Emisora formar, unirse o participar en un "grupo" (según el significado de la Sección 13(d)(3) de la Ley del Mercado de Valores de los Estados Unidos de América (*Exchange Act*)) para votar, adquirir o disponer de cualquier valor de Nordstrom o de cualquiera de sus subsidiarias.

En febrero de 2024, Erik B. Nordstrom y Peter E. Nordstrom, cuya participación individual y conjunta en Acciones Ordinarias Nordstrom en ese momento era inferior al 5%, informaron al Consejo de Administración de Nordstrom sobre su deseo de presentar a dicho Consejo una propuesta para explorar la fusión y desliste de las acciones de Nordstrom de la bolsa de valores en que cotiza, mediante la adquisición de las acciones en circulación de Nordstrom, cuya adquisición sería financiada.

Como resultado de lo anterior, el Consejo de Administración de Nordstrom aprobó la constitución de un comité especial de Nordstrom compuesto por miembros independientes y sin conflicto de interés del Consejo de Administración para efectos de revisar la propuesta presentada por Erik B. Nordstrom y Peter E. Nordstrom (el "Comité Especial").

Asimismo, con posterioridad a la presentación de la propuesta de la Operación de Desliste de Nordstrom, Erik B. Nordstrom y Peter E. Nordstrom buscaron a Liverpool para explorar si Liverpool tendría un interés preliminar en formar un "grupo" con el propósito de llevar a cabo la fusión y desliste de Nordstrom de manera conjunta. Con el fin de participar en dichas conversaciones exploratorias y de conformidad con lo establecido en el Convenio de Confidencialidad, la Emisora solicitó la aprobación del Comité Especial, misma que fue otorgada el 7 de mayo de 2024.

El 19 de julio de 2024, el Consejo de Administración de Liverpool discutió la posible inversión en Nordstrom y aprobó la constitución de un Comité de Inversión de Liverpool para su análisis. El Consejo de Administración de Liverpool delegó al Comité de Inversión de Liverpool las facultades para continuar el análisis y revisión de su inversión en Nordstrom, y determinar si cambiaría el estado de su inversión de pasiva a activa y/o formar un "grupo" con el fin de llevar a cabo la Operación de Desliste de Nordstrom.

El 30 de agosto de 2024, el Comité de Inversión de Liverpool aprobó cambiar el estado de su inversión de pasiva a activa y autorizó a la Emisora a solicitar la autorización del Consejo de Administración de Nordstrom para formar un "grupo" con los siguientes miembros de la Familia Nordstrom: (i) Erik B. Nordstrom; (ii) Peter E. Nordstrom; (iii) James F. Nordstrom, Jr.; (iv) Anne E. Gittinger; (v) Charles W. Riley, Jr., únicamente en su calidad de fideicomisario sucesor del

fideicomiso Everett W. Nordstrom fbo AEG creado bajo el testamento de Everett W. Nordstrom de fecha 1 de abril de 1971 y como co-fideicomisario sucesor del fideicomiso Frances W. Nordstrom fbo BAN creado bajo el testamento de Frances W. Nordstrom de fecha 4 de abril de 1984; (vi) Patrimonio de Bruce A. Nordstrom; (vii) Margaret Jean O'Roark Nordstrom; (viii) Linda Nordstrom; (ix) Susan E. Dunn; (x) Alexandra F. Nordstrom; (xi) Andrew L. Nordstrom; (xii) Leigh E. Nordstrom; (xiii) Samuel C. Nordstrom; y (xiv) Sara D. Nordstrom (conjuntamente, la "Familia Nordstrom").

El 31 de agosto de 2024, Liverpool y la Familia Nordstrom solicitaron aprobación al Consejo de Administración de Nordstrom para la formación de un grupo compuesto por la Emisora y la Familia Nordstrom (el "Grupo Comprador") a efecto de que el Grupo Comprador presentara a Nordstrom una propuesta respecto de la Operación de Desliste de Nordstrom.

El 3 de septiembre de 2024, el Consejo de Administración de Nordstrom autorizó la formación del Grupo Comprador. Ese mismo día, el Grupo Comprador entregó al Comité Especial de Nordstrom una carta no vinculante (la "Propuesta"), por virtud de la cual se presentaba una propuesta para la adquisición de la totalidad de las Acciones Ordinarias en circulación de Nordstrom, con excepción de las Acciones Ordinarias que son actualmente propiedad del Grupo Comprador.

En el contexto de la Adquisición, el Consejo de Administración de Nordstrom nuevamente autorizó la formación del Grupo Comprador, ahora con la inclusión de algunos miembros adicionales de la Familia Nordstrom, según se requiere conforme a las leyes del estado de Washington. Adicionalmente, la Compañía celebró con el Grupo Comprador ciertos convenios que establecen que el Grupo Comprador será disuelto cinco días hábiles siguientes a la terminación del Acuerdo de Fusión.

Acuerdo de Fusión

El 22 de diciembre de 2024, Nordstrom celebró un contrato y un plan de fusión (el "Acuerdo de Fusión") con el Vehículo y el Sub Adquirente, por virtud del cual, conforme a los términos y sujeto a las condiciones establecidas en el Acuerdo de Fusión, el Sub Adquirente se fusionará con la Compañía (la "Fusión"), subsistiendo Nordstrom como resultado de la Fusión y convirtiéndose en una subsidiaria al 100% (cien por ciento) de la Matriz.

El Consejo de Administración de Nordstrom (excluyendo a Erik B. Nordstrom y Peter E. Nordstrom), actuando conforme a la recomendación del Comité Especial, adoptó por unanimidad (i) determinar y declarar que el Acuerdo de Fusión y las operaciones contempladas en el mismo, incluida la Fusión, son recomendables, justas y en el mejor interés de la Compañía y sus accionistas; (ii) aprobar el Acuerdo de Fusión y, sujeto a la obtención de las Aprobaciones Requeridas, la consumación de las operaciones contempladas en el mismo; y (iii) conforme a los términos y sujeto a las condiciones del Acuerdo de Fusión, recomendar a los accionistas de Nordstrom la aprobación del Acuerdo de Fusión y las operaciones contempladas en el mismo.

Los principales términos y condiciones del Acuerdo de Fusión son los siguientes:

1. Contraprestación de la Fusión. Al momento de entrada en vigor de la Fusión (la "Fecha Efectiva"), cada (i) Acción Ordinaria de Nordstrom emitida y en circulación inmediatamente antes de dicha fecha, excluyendo las Acciones Ordinarias de Nordstrom propiedad de la Compañía, la Matriz, o sus respectivas subsidiarias y las acciones que serán aportadas a la Matriz por el Grupo Comprador conforme a los Acuerdos de Aportación y Apoyo, y (ii) las Acciones Ordinarias de Nordstrom retenidas por accionistas que hayan cumplido con todas las disposiciones *del Washington Business Corporation Act* en relación con los derechos de

disidentes respecto al Acuerdo de Fusión; serán canceladas y convertidas en el derecho a recibir \$24.25 dólares en efectivo por cada Acción Ordinaria de Nordstrom, sin interés y menos cualquier retención fiscal aplicable (la "Contraprestación de la Fusión").

2. Dividendos Especiales. Nordstrom podrá declarar un dividendo especial en efectivo (el "Dividendo Especial"), condicionado al cierre de la Adquisición, a favor de los titulares de Acciones Ordinarias de Nordstrom con base en una fecha de registro, la cual no podrá ser posterior a un día hábil de negociación previo a la Fecha Efectiva, por un monto equivalente a (i) \$0.25 dólares por acción, o (ii) si el efectivo disponible de la Compañía al momento del cierre, después de considerar el pago del Dividendo Especial a las Acciones Ordinarias de Nordstrom, y las opciones de empleados con derechos ejercibles en la Fecha Efectiva, fuera inferior a \$410 millones de dólares, el monto más alto, inferior a \$0.25 dólares por acción, que resulte en que la Compañía mantenga al menos \$410 millones de dólares en efectivo tras el pago de dicho Dividendo Especial.
3. Plan de Acciones. Las opciones y otros títulos otorgadas a empleados para la compra de Acciones Ordinarias de Nordstrom conforme a los planes de acciones de Nordstrom, podrán participar en los acuerdos establecidos en el Acuerdo de Fusión, sujeto a los términos y condiciones establecidos en el mismo, en el entendido que, en la Fecha Efectiva y con posterioridad al ejercicio de los derechos que, en su caso, se les haya otorgado en términos del Acuerdo de Fusión, Nordstrom terminará los planes de acciones de la Compañía. Los tenedores de opciones con derechos ejercibles en la Fecha Efectiva también tendrán derecho a recibir el Dividendo Especial.
4. Desliste. Al consumarse la Fusión y tan pronto como sea posible después de la Fecha Efectiva, las Acciones Ordinarias de Nordstrom serán deslistadas de la Bolsa de Valores de Nueva York (*The New York Stock Exchange*) y se cancelará su registro conforme al *Securities Exchange Act of 1934*.
5. Condiciones para Cierre. La obligación de cada parte de consumar la Fusión está condicionada a (i) la aprobación del Acuerdo de Fusión por dos terceras partes de las Acciones Ordinarias de Nordstrom así como una mayoría de las Acciones Ordinarias de Nordstrom excluyendo aquellas que son propiedad de la Matriz, del Sub Adquirente, del Grupo Comprador, o sus respectivos afiliados o cualquier director o funcionario de la Compañía (conjuntamente, las "Aprobaciones Requeridas"), (ii) la expiración o terminación del período de espera requerido bajo la *Hart-Scott-Rodino Antitrust Improvements Act of 1976*, o la concesión de la terminación anticipada del mismo, (iii) la ausencia de cualquier orden emitida por cualquier tribunal de jurisdicción competente en los Estados Unidos de América que prohíba, impida o haga ilegal la Fusión, y (iv) la ausencia de una reducción en la calificación crediticia de Nordstrom. Además, la obligación de cada parte de consumar la Fusión está condicionada a que las declaraciones de la otra parte sean verdaderas y correctas (sujeto a ciertas excepciones de materialidad habituales) y a que la otra parte haya cumplido, en todos los aspectos materiales, con sus obligaciones bajo el Acuerdo de Fusión.
6. Propuesta Competitiva. Salvo algunas excepciones, desde la fecha del Acuerdo de Fusión y hasta la Fecha Efectiva o la terminación del Acuerdo de Fusión, lo que ocurra primero, Nordstrom estará sujeta a restricciones habituales de "*no-shop*", que requieren que la Compañía no inicie, solicite, fomente conscientemente o facilite conscientemente la realización de cualquier propuesta competitiva.

7. Oferta Superior. En cualquier momento antes de obtener las Aprobaciones Requeridas, el Consejo de Administración de Nordstrom (actuando por recomendación del Comité Especial) o el Comité Especial pueden, en ciertas circunstancias, hacer un cambio de recomendación a la Fusión o terminar el Acuerdo de Fusión para entrar en una propuesta superior, sujeto a ciertas condiciones, incluyendo el pago de una pena convencional al Grupo Comprador.
8. Terminación. Tanto Nordstrom como la Matriz pueden dar por terminado el Acuerdo de Fusión si, entre otras, (i) la Fusión no se consuma en o antes del 22 de septiembre de 2025, (ii) cualquier tribunal de jurisdicción competente en los Estados Unidos de América emite o dicta una orden que restrinja permanentemente, impida o prohíba la Fusión, y dicha orden se haya vuelto final e inapelable, (iii) no se obtengan las Aprobaciones Requeridas, (iv) disminuya la calificación crediticia de Nordstrom, o (v) la otra parte incumpla materialmente con sus declaraciones u obligaciones bajo el Acuerdo de Fusión, sujeto a ciertos periodos de cura. Nordstrom tiene el derecho a terminar el Acuerdo de Fusión, incluyendo para celebrar un acuerdo con una propuesta superior (sujeto a ciertas condiciones) o si la Matriz no cierra la operación en ciertas circunstancias una vez que se hayan cumplido las condiciones suspensivas. La Matriz igualmente puede dar por terminado el Acuerdo de Fusión si no se obtienen las Aprobaciones Requeridas dentro de los diez días hábiles siguientes a que el consejo de Nordstrom cambie su recomendación.
9. Penas Convencionales y Cumplimiento Forzoso. Nordstrom estará obligado a pagar al Vehículo una pena convencional por terminación igual a: (i) EUA\$85,000,000 dólares en caso de que el Acuerdo de Fusión sea válidamente terminado por el Vehículo derivado de un cambio de recomendación del Consejo de Administración de Nordstrom, o (ii) EUA42,500,000 dólares en caso de que el Acuerdo de Fusión se dé por terminado por Nordstrom para celebrar un acuerdo con una oferta superior o en caso de que no se obtengan las Aprobaciones Requeridas si hubo algún anuncio de una oferta competidora y dentro de los dos meses siguientes a la terminación Nordstrom celebra un acuerdo o cierra una adquisición con el oferente competidor.

El Vehículo estará obligado a pagar a la Compañía una pena convencional por terminación igual a: (i) EUA\$170,000,000 dólares en caso de que el Acuerdo de Fusión sea válidamente terminado por Nordstrom como consecuencia de un incumplimiento material del Vehículo de sus obligaciones o declaraciones (sujeto a ciertos periodos de cura), o (ii) EUA\$100,000,000 dólares en caso de que el Acuerdo de Fusión sea válidamente terminado por Nordstrom o el Vehículo en caso de que hubiere ocurrido una reducción en la calificación crediticia de Nordstrom.

Adicionalmente, las partes tienen la facultad de, en caso de haber un incumplimiento, pedir el cumplimiento forzoso de la parte que incumplió y causar que se cierre la Adquisición. Sin embargo, no existe un derecho de cumplimiento forzoso al menos que el efectivo en Nordstrom sea al menos EUA\$410,000,000 dólares al momento del cierre y financiamiento disponible por al menos EUA\$450,000,000 dólares.

La Familia Nordstrom y Liverpool celebraron ciertas garantías garantizando los pagos de las penas convencionales.

10. Obligaciones Adicionales. Desde la fecha del Acuerdo de Fusión hasta la Fecha Efectiva o la terminación del Acuerdo de Fusión, según corresponda, Nordstrom está obligada a, y debe hacer que cada una de sus subsidiarias (i) utilicen esfuerzos comercialmente razonables para conducir sus operaciones en todos los aspectos materiales en el curso

ordinario de los negocios y preservar intacto su negocio en todos los aspectos materiales, y (ii) se abstengan de tomar ciertas acciones sin el consentimiento de la Matriz.

Acuerdos de Aportación y Apoyo

El 22 de diciembre de 2024, en relación con la firma del Acuerdo de Fusión, el Grupo Comprador celebró los Acuerdos de Aportación, Votación y Apoyo (los "Acuerdos de Aportación y Apoyo") con la Matriz y Nordstrom, conforme a los cuales, los accionistas acordaron, entre otras cosas:

1. Votar sus Acciones Ordinarias de Nordstrom a favor de la aprobación del Acuerdo de Fusión y las operaciones contempladas en el mismo, incluyendo la Fusión.
2. Prohibir la transferencia de Acciones Ordinarias de Nordstrom por parte del Grupo Comprador (sujeto a ciertas excepciones) y requieren que el Grupo Comprador explore de buena fe la posibilidad de apoyar cualquier propuesta competitiva recibida por la Compañía (siempre que la decisión de apoyar la propuesta competitiva esté a discreción exclusiva de cada accionista).
3. Inmediatamente antes de la Fecha Efectiva, el Grupo Comprador aportará a la Matriz las Acciones Ordinarias de Nordstrom de las que cada uno de ellos sea propietario, a cambio de acciones ordinarias de la Matriz. Como resultado de la Fusión, las Acciones Ordinarias de Nordstrom contribuidas a la Matriz serán canceladas y extinguidas sin ninguna conversión ni pago de contraprestación.

Acuerdo de Coordinación

El 22 de diciembre de 2024, Liverpool y la Familia Nordstrom celebraron un Acuerdo de Coordinación, mediante el cual, entre otras cosas, las partes acuerdan tomar de forma conjunta cualquier acción que requiera el consentimiento del Vehículo bajo el Acuerdo de Fusión entre el periodo entre firma y cierre. Adicionalmente, dicho acuerdo incluye ciertos acuerdos respecto el gobierno corporativo del Vehículo una vez consumada la Adquisición.

Financiamiento y Garantías Limitadas

El Vehículo ha celebrado una carta compromiso (*commitment letter*) con Wells Fargo Bank, National Association and JPMorgan Chase Bank, N.A. como agentes, en virtud de la cual dichas instituciones, junto con otras instituciones financieras a ser determinadas en su momento, se comprometen a otorgar un crédito revolvente garantizado con activos, por hasta EUA\$1,500,000,000 dólares.

Para efectos de cubrir parte del Monto de Inversión, la Sociedad, como acreditada, ha firmado una carta compromiso (*commitment letter*) con JPMorgan Chase Bank, N.A. como banco agente y acreditante, para el otorgamiento de un crédito bancario por hasta EUA\$900,000,000 dólares. Dicho financiamiento será otorgado por varias instituciones financieras, mismas que serán determinadas más adelante. El resto de los recursos que Liverpool aportará al Vehículo serán recursos propios de Liverpool.

Los ingresos totales de los compromisos de capital y deuda, junto con el efectivo disponible de la Compañía y la aportación de las Acciones Ordinarias de Nordstrom propiedad del Grupo Comprador, son suficientes para financiar todos los montos requeridos por la Matriz o la Sub Adquirente para la consumación de las operaciones contempladas por el Acuerdo de Fusión y para financiar el pago de todos los costos y gastos asociados con la Fusión. Nordstrom es un beneficiario expreso e

intencionado de la carta de compromiso de capital y tiene derecho a hacer cumplir las obligaciones de Liverpool, en los términos y sujeto a las condiciones establecidas en ella.

Adicionalmente, Liverpool y ciertos miembros del Grupo Familiar han garantizado, de manera individual, el pago y cumplimiento de ciertas obligaciones de la Matriz bajo el Acuerdo de Fusión, incluyendo el pago de las penas convencionales correspondientes y el reembolso de gastos e indemnización relacionados con el financiamiento.

El Acuerdo de Fusión establece que Nordstrom debe usar sus mejores esfuerzos para cooperar con los financiamientos a ser incurridos por la Matriz y Liverpool para consumir la Adquisición. El costo de dicha cooperación será asumido por la Matriz. Adicionalmente, la Matriz tiene la opción de causar que la Compañía, entre firma y cierre, lleve a cabo una oferta pública de adquisición o de intercambio por los valores de deuda en circulación de Nordstrom, incluyendo otorgar garantías respecto de estas (en el entendido que dichas garantías surtirían efectos hasta el cierre de la Adquisición).

b) OBJETIVO DE LA ADQUISICIÓN

Por una parte, Liverpool fue fundada hace más de 175 años, dedicada a la operación omni-canal de tiendas departamentales de línea completa. El núcleo del negocio de Liverpool y sus subsidiarias es la operación de tiendas departamentales y boutiques especializadas, que ofrecen a sus consumidores objetivo una experiencia de compra en la que se ofrecen una multiplicidad de productos no consumibles (ropa, calzado, accesorios, electrodomésticos, electrónicos, línea blanca, muebles, entre otros) y consumibles (alimentos gourmet, vinos y licores) de terceros y de alta calidad en un ambiente sofisticado, y en la cual el consumidor tiene acceso a servicios complementarios tales como crédito, viajes, planeación y organización de eventos, entre otros, dirigidos a consumidores de niveles socioeconómicos A, B y C+ por medio de los almacenes operados bajo el nombre de "Liverpool®" y a los niveles C y D+ a través de las tiendas "Suburbia®".

Por otra parte, Nordstrom es una empresa líder en el sector de tiendas departamentales en Estados Unidos. Desde que comenzó como una zapatería en 1901 en Seattle, Washington, el servicio a clientes ha estado en el centro de todas las decisiones. Esta herencia de servicio es la base para brindar comodidad y una verdadera conexión con los clientes. El modelo interconectado le permite atender a los clientes cuándo, dónde y cómo quieran comprar, ya sea en las más de 350 ubicaciones de Nordstrom, Nordstrom Local y Nordstrom Rack o digitalmente a través de las aplicaciones y sitios de Nordstrom y Rack.

Como consecuencia de estos modelos de negocio sustancialmente diversos, Liverpool espera que la Adquisición le permita incursionar en el mercado minorista en los Estados Unidos, mismo que constituye un mercado distinto del mercado de México en el cual Liverpool ha desarrollado su negocio. Con motivo de la Adquisición, Nordstrom y Liverpool podrán beneficiarse de compartir mejores prácticas y su experiencia mutua en ambos mercados.

c) FUENTES DE FINANCIAMIENTO Y GASTOS DERIVADOS DE LA ADQUISICIÓN

Fuentes de Financiamiento

La inversión que realizará Liverpool para llevar a cabo la Adquisición será por hasta EUA\$1,712,000,000 dólares, cantidad que será cubierta con recursos propios y otra parte con financiamiento (el "Monto de Inversión"), además de la aportación de las 15,755,500 Acciones Ordinarias de Nordstrom propiedad de Liverpool al día de hoy.

Como parte de la Adquisición, la Familia Nordstrom estará aportando al Vehículo 51,054,705 de las 53,902,491 Acciones Ordinarias de Nordstrom de las que son propietarios al día de hoy.

Para efectos de cubrir parte del Monto de Inversión, la Sociedad, como acreditada, ha firmado una carta compromiso (*commitment letter*) con JPMorgan Chase Bank, N.A. como banco agente y acreditante, para el otorgamiento de un crédito bancario por hasta EUA\$1,500,000,000 dólares. Dicho financiamiento será otorgado por varias instituciones financieras, mismas que serán determinadas más adelante. El resto de los recursos provendrán de recursos propios de Liverpool.

El Monto de Inversión será contribuido por Liverpool al Vehículo, a través de una mezcla de deuda y aportación de capital, de conformidad con lo siguiente:

1. Aportación de Deuda. Liverpool y/o sus subsidiarias otorgarán un crédito, como acreedor, a favor de la Matriz, como deudor, por la cantidad de hasta \$861,000,000.00 dólares. Dicho crédito estará garantizado por todas las acciones representativas del capital social de la

Matriz. El crédito será otorgado a un plazo de 7 años, con una tasa de interés de entre el 12% y 16%. Los términos y condiciones del crédito se determinarán más adelante en el proceso, y serán, en todo momento, en términos de mercado.

2. **Capital.** En adición a la aportación que hará Liverpool de las 15,755,500 Acciones Ordinarias de Nordstrom propiedad de Liverpool al día de hoy, Liverpool aportará al Vehículo la cantidad de hasta EUA\$851,000,000 dólares.

El monto exacto de la inversión de Liverpool en Nordstrom dependerá de varios factores, incluyendo entre otros, la disponibilidad de efectivo de Nordstrom al cierre de la operación, el tamaño de la deuda de Nordstrom de acuerdo con la nueva línea de crédito que celebrará al cierre, la capitalización de Nordstrom entre las fechas de firma y cierre, el monto final de los gastos de transacción y la fluctuación en el tipo de cambio del peso contra el dólar estadounidense. De manera similar, la cantidad exacta de efectivo que Liverpool utilizará versus el nuevo financiamiento, y el costo y otros términos del nuevo financiamiento, dependerá de las condiciones de mercado.

Gastos Derivados de la Operación

Los gastos derivados de la negociación y consumación de la Adquisición incurridos por Liverpool, tales como asesoría financiera, legal y de impuestos serán pagados con recursos propios de Liverpool en caso de que la Adquisición no cierre. En caso de que la Adquisición cierre, dichos gastos y los gastos de la Familia Nordstrom serán reembolsados por Nordstrom.

d) FECHA DE APROBACIÓN DE LA ADQUISICIÓN

Con fecha 22 de diciembre de 2024, el Consejo de Administración de Liverpool, con la opinión previa y favorable del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias, resolvió aprobar la adquisición de la totalidad de las acciones representativas del capital social de Nordstrom, por parte del Grupo Comprador. Una vez consumada la Adquisición, Liverpool será titular del 49.9% y la Familia Nordstrom del 50.1% del capital social de Nordstrom. La Adquisición no requiere la aprobación de la asamblea de accionistas de Liverpool.

La Adquisición no implica la emisión de nuevos títulos representativos de acciones del capital social de la Emisora ni modificación alguna respecto de sus títulos de acciones actuales o de sus estatutos sociales, por lo que los derechos de los títulos actuales no se verán afectados en forma alguna.

e) DETALLE DEL TRATAMIENTO CONTABLE DE LA ADQUISICIÓN

El tratamiento contable para la incorporación de las operaciones del negocio de tiendas departamentales de Nordstrom en los resultados y situación financiera de Liverpool se realizará de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera ("IFRS" por sus siglas en inglés) emitidas por el IASB, ya que la elaboración de los estados financieros consolidados de Liverpool se rige bajo dichas normas.

La administración de la Emisora ha determinado que el tratamiento contable de la Adquisición se llevará a cabo de conformidad con lo establecido a continuación:

Para presentar en los estados financieros proforma los efectos de la inversión de capital de Liverpool en Nordstrom, la administración de Liverpool realizó previamente un análisis de acuerdo con la IFRS 10, para determinar si poseía control, control conjunto o solo influencia significativa sobre Nordstrom. La administración de la Compañía concluyó que Liverpool no tenía control ni

control conjunto y por lo tanto reconocerá la inversión en Nordstrom inicialmente al costo y posteriormente a través del método de participación. La participación de Liverpool en las utilidades o pérdidas posteriores a la adquisición de Nordstrom se reconocerá en el estado de resultados, y su participación en los otros resultados integrales de Nordstrom, se reconocerá en las otras partidas de la utilidad integral.

Después de una evaluación sobre las diferencias existentes entre los marcos contables utilizados por Liverpool (IFRS) y Nordstrom (US GAAP), la Administración de Liverpool consideró que las potenciales diferencias aplicables correspondían a los arrendamientos y beneficios a empleados, estimando que las mismas no son representativas, por lo que Liverpool reconocerá el método de participación en Nordstrom utilizando directamente la información financiera reportada por Nordstrom. Asimismo, no consideró los efectos de conversión de la moneda funcional y de reporte de Nordstrom (dólar americano) a la moneda funcional y de reporte de Liverpool (peso mexicano).

La Adquisición será registrada contablemente conforme a lo siguiente:

El método de participación se rige por la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 28 – Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos, con consideraciones adicionales extraídas de la Norma Internacional de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) 9 – Instrumentos Financieros y la NIC 1 – Presentación de Estados Financieros. Estas normas establecen cómo se deben reconocer inicialmente y ajustar posteriormente las inversiones en asociadas.

- a) Con base en lo establecido por la NIC 28, Liverpool reconocerá inicialmente la inversión en Nordstrom al costo, y dado que esta adquisición estará ocurriendo en dos etapas, el costo comprende:
 - El valor razonable de la participación previamente adquirida en septiembre 2022 (registrada de acuerdo con la IFRS 9), y
 - El valor razonable de la contraprestación que se pagará en la fecha de adquisición del 40% adicional.

Los costos relacionados con la adquisición se cargarán a resultados cuando se incurran y no deberán formar parte del valor en libros de la asociada.

De conformidad con la misma NIC 28, el valor en libros de la inversión aumentará o disminuirá para reflejar la participación de Liverpool en las ganancias o pérdidas de Nordstrom y el efecto resultante se reconocerá en el estado de resultados de Liverpool, mientras que los dividendos recibidos de Nordstrom reducirán el valor en libros de la inversión. También se requerirá ajustar al valor en libros de la inversión derivado de la participación proporcional de Liverpool en los cambios en los otros resultados integrales (ORI) de Nordstrom. Estos cambios incluirán principalmente las diferencias de conversión de las cifras de Nordstrom denominadas en dólares, a pesos mexicanos, que es la moneda de reporte de Liverpool.

- b) Con base en la IFRS 9, los cambios en el valor razonable previamente reconocidos en ORI de Liverpool antes de que la inversión se convierta en asociada se reclasificarán a utilidades acumuladas en la fecha de adquisición.
- c) Con base en la NIC 1, cualquier cambio en el ORI de Nordstrom, deberá presentarse proporcionalmente a la participación en el ORI de Liverpool.

- d) Finalmente, el enfoque de valor razonable como costo atribuido es consistente con los principios descritos en la IFRS - 3 Combinaciones de negocios, ya que el costo de la inversión refleja el valor razonable tanto de la participación previamente adquirida como de cualquier contraprestación adicional. Esta analogía garantizará la comparabilidad en la información financiera.

Esta contabilización preliminar se ha utilizado para preparar los ajustes proforma en los estados de situación financiera y resultados integrales proforma de Liverpool. La contabilización final será determinada por Liverpool una vez que se completen los acuerdos y los cálculos necesarios para llevar a cabo la operación.

Los estados financieros consolidados proforma contenidos en el presente Folleto Informativo muestran los efectos contables esperados relacionados con la adquisición de las acciones, sin embargo, dichos efectos pudieran diferir una vez que se realice la Adquisición.

f) CONSECUENCIAS FISCALES DE LA OPERACIÓN

Para efectos fiscales, la Adquisición que llevará a cabo Liverpool (directamente o a través de una o más subsidiarias), será considerada como una adquisición de acciones para efectos de la Ley del Impuesto Sobre la Renta en México.

La Adquisición no generará ninguna obligación o responsabilidad fiscal para los accionistas de Liverpool.

4. INFORMACIÓN CONCERNIENTE A CADA UNA DE LAS PARTES INVOLUCRADAS EN LA OPERACIÓN

a) EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V.

Este resumen no pretende cubrir de manera exhaustiva toda la información acerca de Liverpool, por lo que se complementa con la información contenida en el reporte anual de Liverpool, mismo que se encuentra disponible en la página de internet de Liverpool www.liverpool.com.mx y en la página de internet de la BMV www.bmv.com.mx.

Nombre de la Emisora

La denominación social es El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V. y los nombres comerciales *Liverpool* y *Suburbia*.

Liverpool fue fundada en el año de 1847 en la Ciudad de México, como un negocio particular, posteriormente se constituyó primero como una sociedad en comandita, sustituida después por una nueva sociedad en nombre colectivo.

En 1944 se transformó en sociedad anónima según escritura número 13,786, otorgada el día 30 de septiembre de 1944 ante el Notario Público número 47 de la ciudad de Ciudad de México, Lic. Manuel Borja Soriano, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el número 223, a fojas 350 volumen 191, libro 3, el 19 de diciembre de 1944.

El 10 de julio de 1980 por acuerdo de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de junio del mismo año, cuya acta fue protocolizada por el notario No. 7 de la Ciudad de México, Lic. Juan Manuel García de Quevedo Jr. Mediante escritura pública número 41,711 del 14 de julio de 1980, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el folio mercantil 11,934, fue modificada la estructura social, constituyéndose en compañía tenedora de acciones principalmente de sociedades comerciales e inmobiliarias.

La duración de la compañía es de 100 años, contados a partir de 1983.

Descripción del Negocio

Liverpool opera una cadena de tiendas departamentales que vende una amplia variedad de productos como ropa y accesorios para caballero, damas y niños, artículos para el hogar, muebles, cosméticos y otros productos de consumo. Liverpool tiene presencia en la Ciudad de México y en 31 Estados de la República Mexicana. Al 31 de diciembre de 2023, Liverpool operaba un total de 124 tiendas departamentales, con el nombre de "Liverpool®" y 186 tiendas con el nombre de "Suburbia®"; así como 116 boutiques especializadas de ropa y cosméticos y 29 Centros Comerciales.

División Comercial

Las actividades de esta división están encomendadas principalmente a las sociedades denominadas Distribuidora Liverpool, S.A. de C.V. y Suburbia, S. de R.L. de C.V.

La estrategia de la división comercial de la compañía se ha enfocado a los segmentos A, B y C+ por medio de los almacenes "Liverpool®" y C y D+ a través de las "Suburbia®", atendiendo cuatro aspectos principales: la calidad del servicio y mercancía, el surtido de la mercancía, el precio justo y la ambientación de los almacenes para ofrecer una experiencia completa de compra.

La división comercial de Liverpool cuenta con proveedores de tamaño diverso y de una gama de productos muy variados que se categoriza por los departamentos de Muebles y Multimedia, Hogar, Damas, Caballeros, Infantiles y Cosméticos. La dependencia a materias primas no es importante para Liverpool debido a que ésta no es productora de bienes sino comercializadora. Sin embargo, el abastecimiento de mercancías de los proveedores puede verse afectado por la volatilidad en materias primas. Gracias al alto número de proveedores con los que Liverpool mantiene relaciones comerciales, no se detecta una dependencia directa con un solo proveedor o con un número importante de los mismos, sin embargo se tiene el riesgo de que algún proveedor de tamaño importante para Liverpool deje de surtir su mercancía. Algunos de los principales proveedores de la división comercial de Liverpool son: Adidas, Nike, Sony de México, Levi Strauss de México, Apple Operations México, LG Electronics México, Samsung Electronics México, Estee Lauder, Mabe México, entre otros. Aproximadamente el 69% de las ventas se realizan con productos de proveedores y/o distribuidores nacionales y resto de las ventas se importan directamente de proveedores extranjeros. Dada la creciente relevancia de las operaciones con países orientales, contamos con dos oficinas en esa región con el fin de estrechar relaciones comerciales y desarrollar programas exclusivos.

En 2006 Liverpool constituyó en asociación con El Corte Inglés, S. A. (la cadena de almacenes líder en España) la sociedad denominada "Moda Joven Sfera México, S.A. de C.V." con el 49% del capital, a través de la cual se opera en México una cadena de 56 tiendas especializadas en ropa y accesorios para toda la familia bajo el nombre comercial de "Sfera®".

División de Crédito

El segmento de crédito es un importante complemento para los segmentos comerciales Liverpool y Suburbia. Liverpool otorga financiamiento a sus clientes a través de sus tarjetas de Crédito departamentales "Liverpool®" y "Suburbia®", con la cual los clientes pueden comprar exclusivamente en las tiendas de la Compañía. Adicionalmente, la Compañía opera las tarjetas de crédito "LPC" y "Suburbia", con la cual, los tarjetahabientes pueden adquirir bienes y servicios tanto en las tiendas y boutiques de la cadena como en cualquiera de los establecimientos afiliados mundialmente al sistema VISA.

La cartera vencida a más de 90 días de Liverpool y Suburbia al cierre del tercer trimestre 2023 es de 3.5%. La cartera vencida de Liverpool y Suburbia cerró el año 2023 con niveles de 2.6% y 4.8% respectivamente.

División Inmobiliaria

La división inmobiliaria juega un relevante papel en el desarrollo de Liverpool. Constituye una fuente importante de ingresos a través de la misma y es un importante complemento para la división comercial por brindar centros comerciales que aportan un mayor número de clientes potenciales para las tiendas departamentales.

Esta área se ocupa de diseñar y realizar las obras de construcción, ampliación, remodelación y arrendamiento de almacenes, centros comerciales y otras instalaciones.

Liverpool arrienda aproximadamente 2,200 espacios comerciales a inquilinos dedicados a una amplia variedad de negocios en los 29 centros comerciales en los que es propietaria o copropietaria con un total de más de 690 mil metros cuadrados de superficie de renta.

Las inversiones realizadas en los almacenes, aunadas a las realizadas en bodegas y otros edificios de servicios, constituyen reservas de consideración que son fuente de una plusvalía significativa.

Durante el 2023, 2022 y 2021 se tomó la decisión de no inaugurar centros comerciales, en su lugar, se optó por remodelar aquellos que ya existen para ofrecer una mejor experiencia al Cliente.

Descripción de la Evolución que ha tenido la Emisora

La estrategia de Liverpool a lo largo de su historia se ha concentrado en ofrecer una variedad de artículos y novedades a través de un excelente servicio a sus clientes, a precios justos. De igual forma, se ha decidido abrir nuevos almacenes en plazas donde la compañía no tiene presencia o nuevos almacenes en ciudades donde el crecimiento de mercado así lo demande. Liverpool detecta necesidades en los consumidores de un lugar determinado y después de estudiar la viabilidad de cada proyecto, se procede a planear y desarrollar los almacenes que puedan satisfacer dichas necesidades. Adicionalmente, Liverpool ofrece financiamiento a sus clientes por medio de cuatro tarjetas de crédito propias, dando facilidades para adquirir mercancías. Asimismo, con el objetivo de ofrecer opciones adicionales a los clientes, Liverpool ha construido centros comerciales en los que además de otras opciones, se ofrece a los clientes entretenimiento para complementar una agradable experiencia de compra.

La siguiente tabla detalla los principales eventos históricos de Liverpool:

1847	Se instala un primer negocio de venta de ropa en el Zócalo de la Ciudad de México.
1862	Se importan mercancías europeas, transportándolas desde el puerto de Liverpool, Inglaterra. Se inicia la venta al mayoreo. Se inicia la utilización del nombre de El Puerto de Liverpool.
1922	Se constituye una sociedad en comandita, que más tarde se reorganiza como sociedad en nombre colectivo.
1934	Se amplía y moderniza el almacén Liverpool Centro en la Ciudad de México.
1944	Se transforma jurídicamente en El Puerto de Liverpool, S.A.
1962	Termina la venta de mayoreo y se concentran recursos y esfuerzos en ventas al menudeo con la apertura de Liverpool Insurgentes.
1965	Liverpool inscribe y cotiza sus acciones en la BMV.
1970	Inauguración de Liverpool Polanco.
1971	Inauguración de Liverpool Satélite.
1974	La compañía moderniza sus técnicas de distribución y almacenaje, y establece la Bodega Tacubaya.
1980	La compañía se convierte en sociedad controladora de acciones. Se Inaugura Liverpool Perisur y dan comienzo las actividades inmobiliarias con la construcción del centro comercial del mismo nombre.

1982	Inauguración de Liverpool Villahermosa como primera tienda en el interior del país.
1983	Inauguración de Liverpool Monterrey.
1985	Inauguración de Liverpool Tampico.
1987	Se reinician operaciones del centro comercial Galería Tabasco 2000 bajo la administración de Liverpool.
1988	Se incorporan a Liverpool las operaciones de 8 almacenes "Fábricas de Francia®".
1990	Se crea Servicios de Recepción y Distribución.
1992	Liverpool abre su segundo centro de recepción y distribución. Inaugura el Centro Comercial Galerías Insurgentes y se instala el Centro de Desarrollo de Sistemas.
1992	Se inaugura Liverpool Coapa dentro del Centro Comercial Coapa del cual Liverpool es copropietaria.
1993	Se inaugura Liverpool Santa Fe dentro del Centro Comercial Santa Fe del cual Liverpool fue copropietario.
1996	Se inaugura Liverpool León en el Estado de Guanajuato.
1997	Liverpool adquiere ocho almacenes en el sureste del país de los cuales 7 operaron bajo el formato Fábricas de Francia y uno bajo el formato de Liverpool. Se inaugura Liverpool Puebla al cumplir la compañía 150 años.
1998	Se inaugura Liverpool Metepec y el centro comercial Galerías Metepec. Se inaugura Liverpool Cancún. Se integra el Centro de Atención Telefónica.
1999	Se adquieren del Grupo Salinas y Rocha 11 almacenes en varios estados de la República y se inaugura Fábricas de Francia Tapachula. Se ingresa al comercio electrónico al abrir "Bolsa de Asa", portal de información y ventas de Liverpool.
2000	Se inauguran tres almacenes con el formato Fábricas de Francia, dos adquiridos en el estado de Chihuahua y uno en el Estado de México. Se adquiere el centro comercial Perinorte.
2001	Se inauguran 3 almacenes con formato Liverpool en Chihuahua, Querétaro y Torreón y un almacén con el formato Fábricas de Francia en San Luis Potosí.
2002	Se inauguran 2 almacenes con el formato Fábricas de Francia en las ciudades de Oaxaca y Ciudad Obregón.
2003	Se inauguran 6 almacenes con el formato Liverpool en Hermosillo, Culiacán, Irapuato, Guadalajara, Pachuca y Monterrey. Fábricas de Francia Monterrey Centro cambió su formato a Liverpool.
2004	Se termina la construcción de un nuevo centro de distribución ubicado en Huehuetoca, Estado de México, el cual recibe la operación de enseres mayores para distribuir mercancía a todos los almacenes de Liverpool. Liverpool Chetumal abre sus puertas, alcanzando la cifra de 53 almacenes en operación.

2005	Se inauguran 3 almacenes con el formato Liverpool, dos en la Ciudad de México y el tercero en Cuernavaca dentro del Centro Comercial Galerías Cuernavaca del cual Liverpool es propietaria.
2006	Se inauguran 5 almacenes con el formato Liverpool ubicados en la Ciudad de México (Lindavista) y en los estados de Veracruz (Jalapa y Coatzacoalcos), Colima (Colima) y Puebla (Tehuacán). Se modifica la denominación social a la de El Puerto de Liverpool, Sociedad Anónima Bursátil de Capital Variable (S.A.B. de C.V.).
2007	Se inauguran 7 almacenes con el formato Liverpool ubicados en la Ciudad de México (Plaza Oriente), Aguascalientes, Durango, Tepic, Puerto Vallarta, Chilpancingo y San Miguel de Allende así como dos centros comerciales en Mérida y Puerto Vallarta. Se inauguran 2 almacenes libres de impuestos "Duty Free" en Playa del Carmen y Cabo San Lucas. Se pusieron en marcha las nuevas oficinas administrativas de Liverpool ubicadas en Santa Fe en la Ciudad de México.
2008	Se inauguran 6 almacenes con el formato Liverpool en la Ciudad de México (Atizapán), Saltillo, Los Mochis, Celaya, Zapopan y Acapulco. Se inaugura un almacén libre de impuestos "Duty Free" en Tijuana.
2009	Se inaugura un almacén Liverpool en Ciudad Juárez, se amplió el almacén de Morelia cambiando el formato de Fábricas de Francia a Liverpool, abrieron sus puertas los centros comerciales de Galerías Atizapán, Galerías Chilpancingo y Galerías Saltillo, se continuaron con las remodelaciones de los almacenes de Liverpool Polanco, Coapa y Cancún.
2010	Apertura de 6 almacenes: Cancún, Monterrey; Morelia, Ciudad Victoria, Orizaba y Zacatecas. La compañía concluye el año con 85 almacenes a lo largo del país, brindando servicios en 52 ciudades y 30 estados de la República Mexicana. Adquisición del 50% de participación en RFH.
2011	Apertura de 5 almacenes: La Paz, Baja California Sur, Tlaquepaque, Jalisco, San Luis Potosí, San Luis Potosí, Interlomas, Estado de México y un Duty Free en Playa del Carmen, Quintana Roo. Liverpool concluye el año con 90 almacenes en 53 ciudades del país. Se lanza a nivel nacional la tarjeta LPC y se introduce la tarjeta Galerías Fashion Card. El número total de tarjetas de crédito asciende a 2.9 millones. Liverpool adopta las IFRS como su marco contable. Se amortiza en tiempo y forma el certificado bursátil con clave de pizarra Livepol CB06. La acción de la compañía (Livepol C-1) es incluida en la muestra de empresas que conforman el Índice de Precios y Cotizaciones de la BMV.
2012	Se inauguran 9 almacenes: Villahermosa, Guadalajara, San Juan del Río, Veracruz, Playa del Carmen, León, Ciudad Jardín en el Estado de México, Campeche y el Istmo en el Estado de Oaxaca, alcanzando un total de 99 en 56 ciudades de la República. De la misma manera, tres centros comerciales se sumaron al portafolio: Galerías Acapulco, Zacatecas y Celaya, para terminar el año con 19 Centros Comerciales en operación. Se llega a 3.1 millones de tarjetas de crédito emitidas.
2013	Se inauguran 4 almacenes Liverpool: Ciudad del Carmen, Campeche; Mazatlán, Sinaloa; Tuxpan, Veracruz y Mexicali, Baja California Norte. Asimismo, cerraron dos almacenes: Duty Free en Tijuana, Baja California Norte y Fábricas de Francia en Mazatlán, Sinaloa. Adicionalmente se inauguraron dos centros comerciales: Galerías Campeche y Galerías Mazatlán Marina, en Sinaloa; y se adquirió la participación minoritaria en un tercero: San Juan del Río, Querétaro. Liverpool alcanzó los 3.5 millones de tarjetas de crédito emitidas.

2014	<p>Se inauguran 3 almacenes bajo el formato Liverpool: Querétaro, Puebla y Toluca. Asimismo, se retomó el formato Fábricas de Francia, con la apertura de dos almacenes en Lago de Guadalupe y Plaza Central. Adicionalmente se inauguraron dos centros comerciales: Galerías Serdán y Galerías Toluca.</p> <p>En octubre se inauguró el Almacén 100 de la cadena.</p>
2015	<p>Se inauguran 2 almacenes bajo el formato Liverpool: Tlalnepantla y Coacalco. Mientras que se continúa con la expansión del formato Fábricas de Francia con la apertura de 5 almacenes en: Chimalhuacán, Zumpango, Texcoco, Cuautla y Salamanca. Durante el último trimestre del año se inauguran 11 boutiques de las marcas Williams Sonoma, West Elm y Pottery Barn.</p>
2016	<p>Año récord en cuanto al número de inauguraciones con diez almacenes. Cuatro bajo el formato Liverpool: La Fe, Monterrey, Zamora, Michoacán; Tampico Altama, Tamaulipas y Hermosillo, Sonora. Y seis almacenes Fábricas de Francia; Los Mochis, Sinaloa; Tecámac y Nicolás Romero en el Estado de México; Uriangato, Guanajuato; Tijuana, Caja California Norte y Tuxtepec, Oaxaca. Se concretan las negociaciones para la adquisición de la cadena Suburbia y a Wal-Mart de México.</p>
2017	<p>El 4 de abril se concreta la adquisición de Suburbia, la división de tiendas de ropa de Walmex. Se establece un nuevo récord en cuanto al número de aperturas con once almacenes; Liverpool: Tlaxcala, Tuxtla Oriente, Puebla de Zaragoza y Toreo; Fábricas de Francia: Buenavista, Apizaco, Tonalá, Saltillo, Oaxaca Plaza Bella, Comitán y Valle de Chalco. En cuanto a tiendas Suburbia se inauguraron Campeche y Aguascalientes. Finalmente, se inauguró el centro comercial Galerías Tlaxcala.</p>
2018	<p>En julio lanzamos las tarjetas de crédito Suburbia departamental y Suburbia Visa y en octubre se incorporó la modalidad de compra en línea en la página www.suburbia.com.mx. Se inauguraron 5 nuevos almacenes Parque Antenas en la Ciudad de México; Fresnillo, Zacatecas; Paseo Querétaro, Querétaro; Atlixco, Puebla y Mérida Cabo Norte en Yucatán. Por su parte, se inauguraron 7 tiendas bajo el formato Suburbia: Patio Tlalpan y Parque Antenas en la Ciudad de México; Ámbar en Tuxtla Gutiérrez, Chiapas; Sentura en Zamora, Michoacán; Plaza Atlacomulco en el Estado de México; Galerías San Juan del Río en Querétaro y Parque Puebla, en Puebla.</p>
2019	<p>Incorporamos mercancías generales a Suburbia para incentivar el crédito y las ventas en línea. Llevamos a cabo la transformación de los 41 almacenes Fábricas de Francia a 24 almacenes Liverpool y 14 tiendas Suburbia, mientras que 3 cerraron sus operaciones de manera definitiva. Iniciaron operaciones 4 nuevos almacenes bajo formato Liverpool (Monclova, Coahuila; Guanajuato, Guanajuato; Santa Anita, Jalisco y Monterrey Sfera, Nuevo León) y 17 nuevas tiendas bajo el formato Suburbia (Cuautla, Morelos; Monterrey Paseo Juárez, Nuevo León; Guanajuato, Guanajuato; Pachuca, Hidalgo; Monclova, Coahuila; Mérida, Yucatán; Azcapotzalco, Ciudad. de México; Toluca Multiplaza, de México; La Paz, Baja California Sur; Huehuetoca, Estado. de México; Patio Tulancingo, Hidalgo; Santa Anita, Jalisco; Paseo Querétaro, Querétaro; Gómez Palacio, Durango; Amalucan, Puebla; Tijuana 2000, Baja California y Uptown Juriquilla, Querétaro). Además, Suburbia Coapa en la Ciudad de México reabre sus puertas tras el sismo de septiembre 2017. Inauguramos un nuevo centro comercial en Jalisco que lleva por nombre "Galerías Santa Anita".</p>
2020-2021	<p>Estos años fueron marcados por la pandemia de COVID-19. La infraestructura digital y logística de la empresa fue puesta a prueba dado al cierre de almacenes a partir de finales del primer trimestre del año. La estrategia de inversión fue revisada y se decidió no abrir almacenes Liverpool, mientras que para Suburbia se inauguraron las siguientes</p>

	unidades: Tlalnepantla, Ciudad de México; Guadalajara, Jalisco; Tláhuac, Ciudad de México; Pabellón Rosarito, Tijuana; Explanada Culiacán, Sinaloa; Plaza Tizara, Hidalgo; Plaza Los Soles, Michoacán; Centro San Miguel, Estado de México; y Patio Saltillo, Coahuila.
2022	Este año destaca por la recuperación del ingreso. Se inauguró Liverpool Mitikah en la Ciudad de México y Liverpool Tijuana, cubriendo así la última gran zona metropolitana del país donde aún no teníamos presencia. En el año iniciaron operaciones 15 tiendas departamentales con el nombre de Suburbia (León, Guanajuato; Cancún y Playa del Carmen, Quintana Roo; Villahermosa y Comalcalco, Tabasco; Estado de México; Monterrey, Nuevo León; Ciudad de México; Guadalajara, Jalisco; Los Cabos, Baja California. Durante el año lanzamos el formato de Liverpool Express. Este año, concluimos la primera etapa de nuestra nueva Plataforma Logística Arco Norte con el inicio de operaciones de la nave de Big Ticket.
2023	En 2023, la consolidación de nuestras estrategias comerciales impulsó un aumento en los ingresos. Desde la inauguración de Liverpool Parque Tepeyac en la Ciudad de México hasta la expansión de Suburbia con diez nuevas tiendas, cada paso fue un hito en nuestro crecimiento. Además, Liverpool Express se fortaleció con la apertura de 17 locales al cierre del año. En el ámbito logístico, la Plataforma Logística Arco Norte marcó un antes y un después en la eficiencia de la mercancía Big Ticket. Para Softlines se inició con la construcción del nodo central logístico y con los primeros centros de distribución regionales.

Estructura de Capital

Las acciones representativas del capital social de Liverpool se encuentran inscritas en el Registro Nacional de Valores que mantiene la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con el número 0047-1.00-1996-026 y cotizan y están listadas en la BMV con la clave de cotización "LIVEPOL".

A la fecha del presente Folleto Informativo, el capital social de Liverpool está representado por (i) 1,144'750,000 acciones de la Serie 1 con derecho a voto, mismas que representan el 85.29% del capital social, y (ii) 197,446,100 acciones de la serie C-1 sin derecho a voto, mismas que representan el 14.71% del capital social.

Cambios Significativos en los Estados Financieros

No han existido cambios significativos en los estados financieros consolidados auditados de Liverpool desde aquellos presentados en el último reporte anual de la Emisora.

b) FAMILIA NORDSTROM

Este resumen no pretende cubrir de manera exhaustiva toda la información acerca de la Familia Nordstrom, por lo que se complementa con la información contenida en (i) el reporte anual presentado por Nordstrom ante la Comisión de Valores de los Estados Unidos (Securities and Exchange Commission) y según el mismo se encuentra disponible en <https://investor.nordstrom.com/investor-relations>, y (ii) el formulario 13-G presentado a la Comisión de Valores de los Estados Unidos (Securities and Exchange Commission) el 31 de diciembre de 2023 y según el mismo se encuentra disponible en <https://investor.nordstrom.com/investor-relations>

Nombre de los integrantes de la Familia Nordstrom

La Familia Nordstrom, a la fecha de este Folleto Informativo, es titular de 53,902,491 Acciones Ordinarias de Nordstrom y está conformada por las siguientes personas y vehículos. Los miembros de la Familia Nordstrom estarán aportando 51,054,705 Acciones Ordinarias de Nordstrom al Vehículo como parte de la Adquisición.

- | | |
|--|---|
| 1. Anne E. Gittinger | 2. LN Holdings JWN II LLC |
| 3. Anne E. Gittinger Trust u/w
Everett W. Nordstrom | 4. Alexandra F. Nordstrom |
| 5. 1976 Elizabeth J. Nordstrom Trust
FBO Anne Gittinger | 6. Andrew L. Nordstrom |
| 7. Susan E. Dunn | 8. Blake and Molly Nordstrom 2012
Trust FBO Andrew L Nordstrom |
| 9. Susan E. Dunn Trust u/w Elizabeth
J. Nordstrom | 10. Leigh E. Nordstrom |
| 11. Estate of Bruce A. Nordstrom | 12. Samuel C. Nordstrom |
| 13. 1976 Bruce A. Nordstrom Trust
(aka 1976 Elizabeth J. Nordstrom
Trust FBO Bruce A. Nordstrom) | 14. Sara D. Nordstrom |
| 15. Trust A u/w Frances W. Nordstrom | 16. Erik and Julie Nordstrom 2012
Sara D. Nordstrom Trust |
| 17. Margaret Jean O'Roark Nordstrom | 18. Bruce and Jeannie Nordstrom
2010 MFN Trust |
| 19. Peter E. Nordstrom | 20. Pete and Brandy Nordstrom 2010
MFN Trust |
| 21. Brandy F. Nordstrom | 22. Bruce and Jeannie Nordstrom
2012 CFN Trust |
| 23. Erik B. Nordstrom | 24. Pete and Brandy Nordstrom 2012
CFN Trust |
| 25. Julie A. Nordstrom | 26. Pete and Brandy Nordstrom 2012
Children's Trust |
| 27. James F. Nordstrom, Jr. | 28. Molly A. Nordstrom |
| 29. Lisa Nordstrom | 30. BWN Trust u/w Blake W.
Nordstrom |
| 31. Katharine T. Nordstrom 2007
Trust Agreement | 32. Mari Mowat Wolf |
| 33. Julia K. Nordstrom 2007 Trust
Agreement | 34. Kimberly Mowat Bentz |
| 35. Audrey G. Nordstrom 2007 Trust
Agreement | 36. Blake Mowat Bentz 1991 Trust |
| 37. LN 1989 TRUST JWN | 38. Kyle Andrew Bentz Trust 1993 |
| 39. LN Holdings JWN LLC | 40. LN Medina Family LLC |
| 41. Blake & Molly Nordstrom 2012
Trust FBO Alexandra F. Nordstrom | |

c) NORDSTROM, INC.

Este resumen no pretende cubrir de manera exhaustiva toda la información acerca de Nordstrom, por lo que se complementa con la información contenida en el reporte publicado en la Comisión de Valores de los Estados Unidos (Securities and Exchange Commission).

Historia y Desarrollo

La denominación social es Nordstrom, Inc y los nombres comerciales *Nordstrom*, *Nordstrom Rack* y *Nordstrom Local*.

Nordstrom fue fundada en el año de 1901 en Seattle, Washington, como una zapatería y posteriormente se enfocaron en brindar comodidad y una verdadera conexión con los clientes. Su modelo interconectado le permite atender a los clientes, cuándo, dónde y cómo quieran comprar, ya sea en las más de 350 ubicaciones o digitalmente a través de las aplicaciones y sitios.

Descripción del negocio

Nordstrom ofrece en el territorio de EUA una amplia selección de mercancía de marcas reconocidas y de marcas propias para mujeres, hombres, jóvenes y niños, con un enfoque en ropa, calzado, belleza, accesorios y productos para el hogar, través de tiendas físicas o en línea (el "Negocio Nordstrom"). Sin importar cómo elijan comprar sus clientes, la empresa está comprometida a brindar un servicio, productos y experiencias superiores, que incluyen ajustes de prendas, recolección de pedidos, servicios de restaurante y asesoría de estilo, para que comprar sea una experiencia divertida, personalizada y conveniente. Nordstrom cuenta con un único segmento reportable, que agrupa los dos segmentos operativos: Nordstrom y Nordstrom Rack. Nordstrom es un escaparate líder que ofrece una amplia variedad de productos de diferentes marcas, estilos y precios, complementados con servicios y experiencias inigualables y Nordstrom Rack es un escaparate de primer nivel para productos a precios reducidos, con una presencia digital líder en la industria, ofreciendo grandes marcas a precios competitivos.

La siguiente tabla detalla los principales eventos históricos de Nordstrom:

2023	Durante el ejercicio fiscal 2023, sus ingresos totales fueron de \$14.2 mil millones de dólares, su utilidad antes de intereses e impuestos fue de \$251 millones de dólares y su utilidad fue de \$134 millones de dólares. Se abrieron 19 nuevas tiendas Nordstrom Rack en EE. UU.
2024	Al 3 de febrero de 2024, Nordstrom incluye las siguientes propiedades físicas y digitales: <ul style="list-style-type: none">• 93 tiendas Nordstrom en EE. UU.• El sitio web Nordstrom.com y la aplicación móvil• Seis locales Nordstrom Local• 258 tiendas Nordstrom Rack en EE. UU.• El sitio web NordstromRack.com y la aplicación móvil• Dos tiendas de liquidación Last Chance

Nordstrom Rack adquiere mercancía de la mayoría de los mismos proveedores de Nordstrom y sirve como almacén de remate para productos en liquidación de la marca Nordstrom. Nordstrom año con año continúa ampliando su oferta de las marcas más solicitadas para garantizar el surtido que los clientes desean. Su objetivo es que los clientes descubran ofertas increíbles a través de una selección de productos y eventos de venta rápida por tiempo limitado.

Como empresa, Nordstrom tiene como ventaja clave su capacidad de aprovechar una red integrada de activos físicos y digitales tanto en Nordstrom como en Nordstrom Rack. Esto crea flexibilidad y conveniencia para sus clientes, sin importar cómo elijan comprar: en línea o en tiendas físicas.

Tienen una plataforma omnicanal que acerca a los clientes y les permite impulsar el compromiso a través de un mejor servicio y un mayor acceso a productos. Además, su red de tiendas les ayuda a conectar con los clientes al ofrecer eventos y servicios únicos como asesoría de estilo personal, recolección de pedidos, devoluciones y ajustes en ubicaciones convenientes. Su modelo interconectado está demostrando su eficacia: el cliente promedio que compra en ambas marcas, tanto en tiendas como en línea, gasta más de doce veces lo que gasta un cliente que compra en un solo canal o marca.

Productos

Para ofrecer la mercancía que desean sus clientes, Nordstrom y Nordstrom Rack compran a una amplia variedad de proveedores nacionales e internacionales de alta calidad. Además, Nordstrom y Nordstrom Rack utilizan modelos de inventario no propios más allá de los acuerdos para mayoristas tradicionales, lo que les permite ofrecer una gama más amplia de categorías nuevas y existentes. También tienen acuerdos con agentes y fabricantes contratados para producir sus marcas propias.

Nordstrom Rack invierte en inventarios de “empaquetar y guardar”, lo que implica la compra estratégica de mercancía de sus principales marcas antes de las próximas temporadas de ventas o para minimizar las brechas de inventario derivadas de interrupciones en la cadena de suministro. Esto les permite adquirir mayores cantidades de artículos relevantes cuando están disponibles y guardar una parte para lanzarla en períodos de alta demanda, escasez de suministros, facilitar la apertura de nuevas tiendas o ante restricciones del sistema. Este inventario lo retienen, en promedio, durante seis meses.

Cambios Significativos en los Estados Financieros

Hasta donde es del conocimiento de Liverpool, basados en la información públicamente disponible, no han existido cambios significativos en los estados financieros consolidados auditados de Nordstrom desde aquellos presentados en el último reporte anual de Nordstrom.

Estructura de Capital

Las acciones representativas del capital social de Nordstrom se encuentran inscritas en el registro a cargo de la Comisión de Valores de los Estados Unidos (*Securities and Exchange Commission*) y cotizan y están listadas en la Bolsa de Valores de Nueva York (New York Stock Exchange) con la clave de cotización “JWN”.

A la fecha del presente Folleto Informativo, el capital social de Nordstrom está representado por 163,258,230 acciones ordinarias.

5. FACTORES DE RIESGO

La Emisora ha identificado los siguientes factores de riesgo relacionados con la reestructuración societaria que pudieran afectar significativamente su desempeño y rentabilidad e influir en el precio de las acciones representativas del capital social de Liverpool. Adicionalmente, se deberán de considerar los factores de riesgo respecto de Liverpool y la industria reflejados en el Reporte Anual 2023 de Liverpool que se encuentra a disposición en su página electrónica en www.liverpool.com.mx y en la BMV en www.bmv.com.mx. Finalmente, cabe la posibilidad de que las operaciones de Liverpool se vean afectadas por otros riesgos que la misma desconoce o que actualmente no considera significativos.

5.1 Factores de Riesgo Relacionados con la Emisora

Para más información sobre los riesgos relacionados con la Emisora, ver el Reporte Anual, que se encuentra disponible en la página de internet www.bmv.com.mx y www.liverpool.com.mx.

5.2 Factores de Riesgo Relacionados con la Operación

5.2.1. La información financiera consolidada proforma no auditada que se presenta no es indicativa de resultados futuros.

La información financiera consolidada proforma no auditada que se incluye en el presente Folleto Informativo es únicamente para fines ilustrativos y no es indicativa de los resultados de operación, situación financiera y flujos de efectivo reales que se hubieran tenido si la Adquisición se hubiera llevado a cabo en las fechas supuestas ni proyecta los resultados de operación o situación financiera futuros de Liverpool.

La información financiera consolidada proforma no auditada que se incluye en este Folleto Informativo debe ser leída en conjunto con los estados financieros históricos de Liverpool y las notas a los mismos.

5.2.2 Liverpool incurrirá en deuda para consumir la Operación.

Liverpool incurrirá en deuda para pagar parcialmente la Inversión de Capital, lo cual podría tener como consecuencia un incremento importante en los costos por intereses. Asimismo, el contrato de crédito respectivo contendrá una serie de limitaciones, tales como restricciones en el pago de dividendos en ciertas circunstancias, restricciones para incurrir en deuda adicional en ciertos supuestos y algunas razones y restricciones financieras. En consecuencia, la capacidad de Liverpool para financiar adquisiciones futuras, expansiones, inversiones de capital y gastos operativos podría verse limitada en forma importante. Liverpool buscaría estar en posibilidades de refinanciar la deuda incurrida en relación con la Inversión de Capital, sin perjuicio de ello, la capacidad de Liverpool de refinanciar dicha deuda en términos y condiciones favorables depende de varios factores que se encuentran fuera del control de Liverpool, incluyendo las condiciones de mercado y la disponibilidad de recursos.

5.2.3 Liverpool estará otorgando un préstamo al Vehículo.

Como parte de la estructura de capital, Liverpool estará otorgando un préstamo al Vehículo de hasta EUA\$861,000,000 dólares. Dicho préstamo va a ser pagado con el flujo de dividendos que reciba el Vehículo de Nordstrom una vez consumada la operación. Dicho préstamo conlleva los riesgos usuales para financiamientos similares, incluyendo la incapacidad de pago del Vehículo

derivado del deterioro de las operaciones de Nordstrom. La falta de pago podría tener efectos adversos sobre los resultados o desempeño de Liverpool.

5.2.4 Proceso de incorporación de los negocios adquiridos.

Liverpool a lo largo de su historia ha mostrado la capacidad para adquirir negocios e incorporarlos en sus operaciones de manera exitosa. Sin embargo, no se puede asegurar que el proceso de incorporación del negocio de tiendas departamentales de Nordstrom en EUA se implemente de manera satisfactoria conforme a lo planeado. De no serlo, las operaciones, situación financiera y resultados de Liverpool pudieran verse afectados de manera adversa.

5.2.5 El cierre de la Adquisición está sujeto al cumplimiento de diversas condiciones establecidas en el Acuerdo de Fusión y existen ciertas penas convencionales.

La Adquisición está sujeta a que se cumplan las condiciones a las que se encuentra sujeto el Acuerdo de Fusión, que son usuales para este tipo de operaciones y entre las cuales se incluye la autorización de la Asamblea General de Accionistas para la consumación de la Adquisición. Adicionalmente en ciertos casos de terminación Liverpool y la Familia Nordstrom deberán pagar ciertas penas convencionales.

5.2.6 El Negocio Nordstrom podría requerir inversiones mayores en activos y gastos operativos mayores.

Con motivo de la adquisición del Negocio Nordstrom, Liverpool podría incurrir en inversiones en activos y gastos operativos que podrían ser significativamente mayores a las inversiones y gastos realizados históricamente, lo cual podría afectar de forma adversa los resultados de operación de Liverpool.

5.2.7 La reestructuración societaria propuesta podría afectar el precio de la acción de Liverpool.

Como consecuencia de la reestructuración societaria que se pretende realizar y que se describe en el presente Folleto Informativo, Liverpool adquirirá acciones de Nordstrom, lo cual puede ser percibido negativamente por los inversionistas lo que podría repercutir en el precio de mercado de las acciones de Liverpool.

5.2.8 La reestructuración societaria está sujeta a que Liverpool cuente con los recursos suficientes para llevar a cabo la Oferta.

No obstante Liverpool ya ha alcanzado un acuerdo general con cierta institución financiera respecto del crédito (Véase Sección 3(C) anterior) a celebrarse antes de la fecha de cierre de la Adquisición, la Adquisición (en particular el pago del Precio de Compra) está sujeta a que Liverpool (directamente o a través de una o más subsidiarias) efectivamente celebre el crédito, lo cual pudiera no llevarse a cabo por acontecimientos fuera del control de Liverpool.

5.2.9 Información sobre estimaciones y riesgos asociados.

La información que se incluye en el presente Folleto Informativo refleja la perspectiva de Liverpool en relación con acontecimientos futuros, y puede contener información sobre resultados financieros, situaciones económicas, tendencias y hechos inciertos. Las expresiones "cree", "espera", "estima", "considera", "prevé", "planea" y otras expresiones similares, identifican dichas proyecciones o estimaciones. Al evaluar dichas proyecciones o estimaciones, sus accionistas

deberán tener en cuenta los factores descritos en esta sección y otras advertencias contenidas en el presente o en cualquier otro documento divulgado al público en relación con la Adquisición. Dichos factores de riesgo y proyecciones describen las circunstancias que podrían ocasionar que los resultados reales difieran significativamente de los esperados.

6. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

A continuación se presentan los estados consolidados condensados proforma de situación financiera, no auditados de Liverpool con motivo de la Adquisición, al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, los estados consolidados condensados de resultados y otros resultados integrales proforma no auditados por el periodo de nueve meses concluido el 30 de septiembre de 2024, y por el año concluido el 31 de diciembre de 2023. Dicha información se presenta y deberá ser analizada en conjunto con la demás información contenida en esta declaración. Las notas anexas forman parte integral de dichos estados financieros.

Para más información, favor de consultar los estados financieros consolidados condensados proforma no auditados de Liverpool, así como las notas de los mismos, los cuales se encuentran en los Anexos del presente Folleto Informativo e incluyen el informe de aseguramiento de los Contadores Públicos Independientes emitido el 23 de diciembre 2024.

El Puerto de Liverpool, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera Proforma
al 30 de septiembre de 2024

(miles de pesos mexicanos)

<u>Activo</u>	Cifras base de <u>Liverpool</u>	Ajustes <u>Proforma</u>	<u>Notas</u>	<u>Liverpool</u> <u>Proforma</u>
ACTIVO CIRCULANTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 18,158,505	\$ (17,290,200)	(a)(b)(c)(g)(h)(i)	\$ 868,305
Cartera de créditos a corto plazo - Neto	39,009,562	-		39,009,562
Impuesto al valor agregado por recuperar	3,477,370	-		3,477,370
Impuesto sobre la renta por recuperar	-	114,442	(j)	114,442
Otras cuentas por cobrar - Neto	2,702,762	-		2,702,762
Inventarios	42,021,213	-		42,021,213
Pagos anticipados	1,970,188	-		1,970,188
Instrumentos financieros derivados	1,942,275	-		1,942,275
Otros activos financieros	-	-		-
Total del activo circulante	109,281,875	(17,175,758)		92,106,117
ACTIVO NO CIRCULANTE				
Cartera de créditos a largo plazo - Neto	12,978,674	-		12,978,674
Otras cuentas por cobrar a largo plazo - Neto	339,235	17,220,000	(b)	17,559,235
Instrumentos financieros derivados	21,080	-		21,080
Inversión en acciones de asociadas	12,188,661	25,252,582	(c)(d)	37,441,243
Propiedades de inversión - Neto	24,647,306	-		24,647,306
Propiedades, mobiliario y equipo - Neto	62,109,807	-		62,109,807
Intangibles - Neto	16,113,904	-		16,113,904
Activo financiero a valor razonable a través de otros resultados integrales	6,955,142	(6,955,142)	(c)(d)	-
Derechos de uso de activos fijos	12,459,420	-		12,459,420
Impuesto sobre la renta diferido	8,028,385	-		8,028,385
Total del activo	\$ 265,123,489	\$ 18,341,682		\$ 283,465,171
Pasivo				
PASIVO A CORTO PLAZO				
Proveedores	32,064,496	-		32,064,496
Acreeedores	14,717,134	-		14,717,134
Provisiones	5,649,676	-		5,649,676
Deuda a corto plazo	6,818,590	-		6,818,590
Ingresos diferidos	2,899,952	-		2,899,952
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	2,499,661	-		2,499,661
Instrumentos financieros derivados a corto plazo	43,846	-		43,846
Impuesto sobre la renta por pagar	200,618	(200,618)	(j)	-
Total del pasivo a corto plazo	64,893,973	(200,618)		64,693,355
PASIVO A LARGO PLAZO:				
Deuda a largo plazo	23,267,842	18,000,000	(a)	41,267,842
Instrumentos financieros derivados a largo plazo	32,424	-		32,424
Pasivo por arrendamientos a largo plazo	11,786,870	-		11,786,870
Beneficios a los empleados - Neto	3,683,321	-		3,683,321
Impuesto sobre la renta diferido	2,504,038	106,452	(e)	2,610,490
Total del pasivo	106,168,468	17,905,834		124,074,302
CAPITAL CONTABLE				
Capital social	3,374,282	-		3,374,282
Utilidades acumuladas y reservas de capital	155,280,295	435,848	(d)(e)(g)(h)(i)(j)	155,716,143
Capital contable atribuible a los propietarios de la controladora	158,654,577	435,848		159,090,425
Participación no controladora	300,444	-		300,444
Total del capital contable	158,955,021	435,848		159,390,869
Total del pasivo y capital contable	\$ 265,123,489	\$ 18,341,682		\$ 283,465,171

Las notas adjuntas son parte de la información financiera consolidada condensada proforma.

El Puerto de Liverpool, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Estado Consolidado Condensado de Resultados Proforma

30 de septiembre de 2024

(Miles de pesos mexicanos, excepto utilidad por acción)

	Cifras base de Liverpool	Ajustes Proforma	Notas	Liverpool Proforma
Ingresos de operación:				
Ventas netas de mercancía	\$ 120,133,137	\$ -		\$ 120,133,137
Intereses ganados de clientes	13,797,765	-		13,797,765
Ingresos de propiedades arrendadas	3,567,829	-		3,567,829
Servicios	1,281,437	-		1,281,437
Otros ingresos	<u>732,955</u>	<u>-</u>		<u>732,955</u>
Total de ingresos	139,513,123	-		139,513,123
Costos y gastos:				
Costos de ventas	81,730,919	-		81,730,919
Provisión para pérdidas crediticias	3,012,961	-		3,012,961
Gastos de administración	<u>36,295,510</u>	<u>1,250,000</u>	(g)	<u>37,545,510</u>
Total de costos y gastos	121,039,390	1,250,000		122,289,390
Utilidad de operación	18,473,733	(1,250,000)		17,223,733
Intereses a cargo	(3,035,460)	(1,350,000)	(i)	(4,385,460)
Pérdida cambiaria	<u>(2,990,574)</u>	<u>-</u>		<u>(2,990,574)</u>
Costos financieros	(6,026,034)	(1,350,000)		(7,376,034)
Utilidad cambiaria	4,852,454			4,852,454
Intereses ganados		1,549,800	(h)	1,549,800
Rendimientos sobre inversiones	<u>1,361,025</u>	<u>-</u>		<u>1,361,025</u>
Ingresos financieros	6,213,479	1,549,800		7,763,279
Participación en los resultados de asociadas	<u>140,979</u>	<u>1,277,440</u>	(d)	<u>1,418,419</u>
Utilidad antes de impuestos	18,802,157	227,240		19,029,397
Impuestos a la utilidad	<u>5,296,507</u>	<u>(208,608)</u>	(e)(j)	<u>5,087,899</u>
Utilidad neta consolidada	<u>\$ 13,505,650</u>	<u>\$ 435,848</u>		<u>\$ 13,941,498</u>
Otras partidas de la utilidad integral:				
Partidas que serán reclasificadas a resultados:				
Valuación de instrumentos financieros contratados como coberturas de flujo de efectivo	(269,468)	-		(269,468)
Efecto de conversión por inversión en asociadas - Neto de impuestos	771,004	-		771,004
Partidas que no serán reclasificadas a resultados:				
Cambios en el valor razonable de las inversiones de capital a valor razonable a través de otros resultados integrales - Netos de impuestos	1,431,181	(1,431,181)	(d)	-
Remediones del pasivo por beneficios definidos - Netas de impuestos	<u>794</u>	<u>-</u>		<u>794</u>
Utilidad integral consolidada	<u>\$ 15,439,161</u>	<u>\$ (995,333)</u>		<u>\$ 14,443,828</u>
Utilidad neta atribuible a:				
Propietarios de la controladora	\$ 13,493,367	\$ 435,848		\$ 13,929,215
Participación no controladora	<u>12,283</u>	<u>-</u>		<u>12,283</u>
	<u>\$ 13,505,650</u>	<u>\$ 435,848</u>		<u>\$ 13,941,498</u>
Utilidad por acción básica y diluida	<u>\$ 10.06</u>			<u>\$ 10.39</u>
Utilidad integral atribuible a:				
Propietarios de la controladora	\$ 15,426,087	\$ (995,333)		\$ 14,430,754
Participación no controladora	<u>13,074</u>	<u>-</u>		<u>13,074</u>
	<u>\$ 15,439,161</u>	<u>\$ (995,333)</u>		<u>\$ 14,443,828</u>
Utilidad integral por acción básica y diluida	<u>\$ 11.50</u>			<u>\$ 10.76</u>
Utilidad por acción básica y diluida	<u>\$ 10.06</u>			<u>\$ 10.39</u>

Las notas adjuntas son parte de la información financiera consolidada condensada proforma.

El Puerto de Liverpool, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2023

(Miles de pesos mexicanos)

Activo	Cifras base de Liverpool	Ajustes Proforma	Notas	Liverpool Proforma
ACTIVO CIRCULANTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 29,807,166	\$ (17,223,600)	(a)(b)(c)(g)(h)(i)	\$ 12,583,566
Cartera de créditos a corto plazo - Neto	45,021,773	-		45,021,773
Impuesto al valor agregado por recuperar	2,053,523	-		2,053,523
Otras cuentas por cobrar - neto	3,330,978	-		3,330,978
Inventarios	28,238,590	-		28,238,590
Pagos anticipados	1,157,812	-		1,157,812
Instrumentos financieros derivados	1,209,410	-		1,209,410
Otros activos financieros	<u>302,227</u>	<u>-</u>		<u>302,227</u>
Total del activo circulante	111,121,479	(17,223,600)		93,897,879
ACTIVO NO CIRCULANTE				
Cartera de créditos a largo plazo – Neto	11,951,637	-		11,951,637
Otras cuentas por cobrar a largo plazo – Neto	338,336	17,220,000	(b)	17,558,336
Inversión en acciones de asociadas	11,117,785	23,267,917	(c)(d)	34,385,702
Propiedades de inversión – Neto	22,886,294	-		22,886,294
Propiedades, mobiliario y equipo – Neto	59,407,919	-		59,407,919
Intangibles – Neto	15,612,080	-		15,612,080
Activo financiero a valor razonable a través de otros resultados integrales	4,910,597	(4,910,597)	(c)(d)	-
Derechos de uso de activos	12,537,638	-		12,537,638
Impuesto sobre la renta diferido	<u>9,270,406</u>	<u>-</u>		<u>9,270,406</u>
Total del activo	<u>\$ 259,154,171</u>	<u>\$ 18,353,720</u>		<u>\$ 277,507,891</u>
Pasivo				
PASIVO A CORTO PLAZO				
Proveedores	37,845,939	-		37,845,939
Acreedores	13,922,242	-		13,922,242
Provisiones	5,519,608	-		5,519,608
Deuda a corto plazo	5,749,055	-		5,749,055
Ingresos diferidos	2,917,793	-		2,917,793
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	2,346,729	-		2,346,729
Instrumentos financieros derivados a largo plazo	639,650	-		639,650
Impuesto sobre la renta por pagar	<u>946,370</u>	<u>(295,080)</u>	(j)	<u>651,290</u>
Total del pasivo a corto plazo	69,887,386	(295,080)		69,592,306
PASIVO A LARGO PLAZO				
Deuda a largo plazo	21,906,594	18,000,000	(a)	39,906,594
Instrumentos financieros derivados a largo plazo	1,197,410	-		1,197,410
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	11,776,558	-		11,776,558
Beneficios a los empleados – Neto	3,650,540	-		3,650,540
Impuesto sobre la renta diferido	<u>3,235,964</u>	<u>63,554</u>	(e)	<u>3,299,518</u>
Total del pasivo	<u>111,654,452</u>	<u>17,768,474</u>		<u>129,422,926</u>
Capital Contable				
Capital social	3,374,282	-		3,374,282
Utilidades acumuladas y reservas de capital	<u>143,838,070</u>	<u>585,246</u>	(d)(e)(g)(h)(i)(j)	<u>144,423,316</u>
Capital contable atribuible a los propietarios de la controladora	147,212,352	585,246		147,797,598
Participación no controladora	<u>287,367</u>	<u>-</u>		<u>287,367</u>
Total del capital contable	<u>147,499,719</u>	<u>585,246</u>		<u>148,084,965</u>
Total del pasivo y capital contable	<u>\$ 259,154,171</u>	<u>\$ 18,353,720</u>		<u>\$ 277,507,891</u>

Las notas adjuntas son parte de la información financiera consolidada condensada proforma.

El Puerto de Liverpool, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Estado Consolidado Condensado de Resultados Proforma
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2023

(Miles de pesos mexicanos, excepto utilidad por acción)

	Cifras base de Liverpool	Ajustes Proforma	Notas	Liverpool Proforma
Ingresos de operación:				
Ventas netas de mercancía	\$ 172,428,903	\$ -		\$172,428,903
Intereses ganados de clientes	16,268,496	-		16,268,496
Ingresos de propiedades arrendadas	4,534,684	-		4,534,684
Servicios	1,580,198	-		1,580,198
Otros ingresos	<u>1,179,342</u>	<u>-</u>		<u>1,179,342</u>
Total de ingresos	195,991,623			195,991,623
Costos y gastos:				
Costo de ventas	116,871,459	-		116,871,459
Provisión para pérdidas crediticias	2,889,335	-		2,889,335
Gastos de administración	<u>46,625,041</u>	<u>1,250,000</u>	(g)	<u>47,875,041</u>
Total de costos y gastos	166,385,835	1,250,000		167,635,835
Utilidad de operación	29,605,788	(1,250,000)		28,355,788
Intereses a cargo	(4,067,381)	(1,800,000)	(i)	(5,867,381)
Pérdida cambiaria	<u>(2,591,737)</u>	<u>-</u>		<u>(2,591,737)</u>
Costos financieros	(6,659,118)	(1,800,000)		(8,459,118)
Utilidad cambiaria	1,629,570	-		1,629,570
Intereses ganados		2,066,400	(h)	2,066,400
Rendimientos sobre inversiones	<u>1,915,389</u>	<u>-</u>		<u>1,915,389</u>
Ingresos financieros	3,544,959	2,066,400		5,611,359
Participación en los resultados de asociadas	<u>507,668</u>	<u>1,337,320</u>	(d)	<u>1,844,988</u>
Utilidad antes de impuestos	26,999,297	353,720		27,353,017
Impuestos a la utilidad	<u>(7,498,083)</u>	<u>231,526</u>	(e)(j)	<u>(7,266,557)</u>
Utilidad neta consolidada	<u>\$ 19,501,214</u>	<u>\$ 585,246</u>		<u>\$ 20,086,460</u>
Otras partidas de la utilidad integral:				
Partidas que serán reclasificadas a resultados:				
Valuación de instrumentos financieros contratados como coberturas de flujo de efectivo	(104,787)	-		(104,787)
Efecto de conversión por inversión en asociadas - Neto de impuestos	(506,965)	-		(506,965)
Partidas que no serán reclasificadas a resultados:				
Cambios en el valor razonable de las inversiones de capital a valor razonable a través de otros resultados integrales - Netos de impuestos	(28,508)	28,508	(d)	-
Remediciones del pasivo por beneficios definidos - Netas de impuestos	<u>(311,358)</u>	<u>-</u>		<u>(311,358)</u>
Utilidad integral consolidada	<u>\$ 18,549,596</u>	<u>\$ 613,754</u>		<u>\$ 19,163,350</u>
Utilidad neta atribuible a:				
Propietarios de la controladora	\$ 19,486,518	\$ 585,246		\$ 20,071,764
Participación no controladora	<u>14,696</u>	<u>-</u>		<u>14,696</u>
	<u>\$ 19,501,214</u>	<u>\$ 585,246</u>		<u>\$ 20,086,460</u>
Utilidad por acción básica y diluida	<u>\$ 14.52</u>			<u>\$ 14.97</u>
Utilidad integral atribuible a:				
Propietarios de la controladora	\$ 18,533,963	\$ 613,754		\$ 19,147,717
Participación no controladora	<u>15,633</u>	<u>-</u>		<u>15,633</u>
	<u>\$ 18,549,596</u>	<u>\$ 613,754</u>		<u>\$ 19,163,350</u>
Utilidad integral por acción básica y diluida	<u>\$ 13.82</u>			<u>\$ 14.28</u>

Las notas adjuntas son parte de la información financiera consolidada condensada proforma.

7. COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE ADQUISICIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMISORA

La información y comentarios vertidos en esta sección, tienen como finalidad facilitar el análisis y comprensión de la información financiera consolidada proforma de Liverpool por los periodos presentados a continuación.

La información financiera consolidada proforma que se incluye en el presente Folleto Informativo es únicamente para fines ilustrativos y no representa los resultados de operación reales que se hubieran tenido en caso de que la Adquisición se hubiera llevado a cabo en las fechas supuestas, ni se tiene la intención de que proyecte los resultados de operación o situación financiera futuros de Liverpool. La información financiera consolidada proforma de Liverpool que se incluye en el presente Folleto Informativo debe ser leída en conjunto con los estados financieros históricos de Liverpool, las notas a los mismos y la Información Financiera Consolidada Proforma adicional incluida en el presente Folleto Informativo.

La Información Financiera Consolidada Proforma ha sido compilada por la administración de Liverpool para ilustrar los efectos que la Adquisición hubiera tenido sobre los estados de situación financiera consolidados de Liverpool al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 y en sus resultados consolidados por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024 y el año terminado el 31 de diciembre de 2023, respectivamente, asumiendo que la Adquisición se hubieran llevado a cabo el 30 de septiembre de 2024 y el 31 de diciembre de 2023, así como el 1 de enero de 2024 y 1 de enero de 2023, respectivamente.

La información financiera de Liverpool que sirvió de base para compilar los estados financieros consolidados proforma de Liverpool ha sido obtenida de la Administración de Liverpool. La información financiera de Liverpool al 30 de septiembre de 2024 y por el periodo de nueve meses terminado en esa fecha fue preparada conforme a la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34 "Información financiera Intermedia" de las IFRS, emitidas por el IASB y la información financiera anual auditada al 31 de diciembre de 2023 y por el año terminado en esa fecha fue preparada de acuerdo con las IFRS y sus Interpretaciones, emitidas por el *International Accounting Standards Board* (IASB, por sus siglas en inglés).

Nordstrom opera en un año fiscal de 52/53 semanas que finaliza el sábado más cercano al 31 de enero. Las referencias a 2023 se basan en un año fiscal de 53 semanas que finalizó el 3 de febrero de 2024 y las referencias a 2024 se basan en el periodo de nueve meses terminado el 2 de noviembre de 2024. La información de Nordstrom que sirvió de base para compilar la información financiera proforma de Liverpool ha sido obtenida de: 1) los estados financieros dictaminados de Nordstrom al 3 de febrero de 2024 y por el año terminado en esa fecha, y que fueron auditados por Deloitte & Touche LLP a través de la emisión de una opinión sin salvedades el 19 de marzo de 2024, y 2) de los estados financieros no auditados del periodo de nueve meses terminado el 2 de noviembre de 2024, ambos preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (*Generally Accepted Accounting Principles* – US GAAP, por sus siglas en inglés).

a) RESULTADOS DE OPERACIÓN

Estado de Resultados

A continuación, se mencionan los comentarios que explican las principales variaciones en los rubros más relevantes de los estados consolidados condensados de resultados y otros resultados integrales proforma no auditados por los periodos señalados.

Costos y Gastos

Los Costos y Gastos Totales hubieran presentado un incremento del 11.4% en el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y del 11.2% en el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024 debido a los gastos corporativos incurridos en la inversión en Nordstrom por \$1,250 millones de pesos.

Resultado Integral de Financiamiento

El Resultado Integral de Financiamiento aumentaría el 5.5% por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 llegando a \$2,848 millones de pesos, y disminuiría 116.0% al cierre del tercer trimestre de 2024 para llegar a \$387 millones de pesos, esto derivado de los intereses a cargo por el financiamiento de la inversión, y los intereses a favor del préstamo a Norse Holdings, Inc.

Participación en los resultados de asociadas

La participación en los resultados de asociadas aumentarían el 389.5% por el año terminado al 31 de diciembre de 2023 y el 206.7% por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2024. Esto debido al reconocimiento de la participación en los resultados de Nordstrom.

Impuestos

El incremento en este rubro para ambos períodos corresponde a la adición de los impuestos corrientes y diferidos calculados por la operación de Nordstrom.

Utilidad Neta Consolidada

Al incorporar los efectos de la operación de Nordstrom, la utilidad neta de Liverpool por el año terminado al 31 de diciembre de 2023 y por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2024 hubieran sido de \$20,086 millones de pesos y \$13,941 millones de pesos, respectivamente. Lo que representa un incremento del 3.0% y de 3.2%, respectivamente, de la Utilidad de Liverpool.

Balance General

Efectivo y Equivalentes de efectivo

La caja se reduce al 31 de diciembre de 2023 y al cierre del tercer trimestre de 2024, en 48.7% y 94.2% respectivamente como resultado del fondeo de la transacción.

Otras Cuentas por cobrar a largo Plazo

Al cierre de diciembre 2023 y septiembre 2024, las otras cuentas por cobrar a largo plazo presentan un incremento del 5,935.1% y 6,026.7% respectivamente, esto debido al reconocimiento del préstamo a Norse Holdings, Inc.

Inversiones en asociadas

Al cierre de diciembre 2023 y septiembre 2024, las Inversiones en Asociadas presentan un incremento del 243.5% y 284.0% respectivamente, esto debido al reconocimiento de la inversión de Nordstrom.

Activos financieros a valor razonable a través de otro resultado integral

Al cierre de diciembre 2023 y septiembre 2024, Liverpool aumentaría su participación en Nordstrom hasta el 49.9%, obteniendo así influencia significativa y reconociéndola como inversión en acciones de asociadas, con ello el 9.65% de su participación actual deja de ser un activo financiero a valor razonable.

Deuda a Largo Plazo

El incremento en la deuda a largo plazo corresponde al financiamiento contratado con el fin de poder pagar el precio derivado de la adquisición.

Capital Contable

El capital contable no sufre ajustes por la incorporación de Nordstrom.

b) SITUACIÓN FINANCIERA, LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL

Efectivo y equivalentes de efectivo

El rubro de efectivo y equivalentes de efectivo consolidado proforma al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, quedarían en \$868 millones de pesos y en \$12,584 millones de pesos respectivamente, esto considera el pago del monto total de la operación.

Activo total

El activo total consolidado proforma se encontraría en \$283,465 millones de pesos al 30 de septiembre de 2024 y en \$277,508 millones de pesos al 31 de diciembre de 2023, considerando la incorporación de la Inversión de Nordstrom.

Pasivo total

El pasivo total consolidado proforma se ubicaría en \$124,074 millones de pesos al 30 de septiembre de 2024 y en \$129,423 millones de pesos al 31 de diciembre de 2023, conformado principalmente por la deuda contratada.

Capital contable

El capital contable consolidado proforma llegaría a \$159,391 millones de pesos al 30 de septiembre de 2024 y a \$148,085 millones de pesos al 31 de diciembre de 2023.

Para mayor información en relación con la información financiera de la Emisora, favor de consultar el reporte anual y reportes trimestrales de Liverpool, mismo que contienen estados financieros consolidados condensados auditados e intermedios no auditados de la Emisora, mismos que se encuentran disponibles en las páginas de Internet de la BMV, CNBV y la Emisora en las siguientes direcciones: www.bmv.com.mx , www.gob.mx/cnbv y www.liverpool.com.mx.

8. CONTRATOS RELEVANTES

Los términos y condiciones de cada uno de los contratos y acuerdos relacionados con la Adquisición se encuentran descritos a detalle en la sección de "Información Detallada sobre la Operación" de este Folleto Informativo, el contenido de dicha sección se entiende incluido por referencia en la presente.

9. DOCUMENTOS PÚBLICOS

De conformidad con la LMV y la Circular Única, Liverpool presenta periódicamente diversos informes y reportes a la CNBV, BMV y al público inversionista. Los inversionistas de Liverpool pueden revisar cualquiera de los materiales presentados a la BMV, a través de su página electrónica www.bmv.com.mx. Esta página no está diseñada como un enlace activo a la página electrónica de Liverpool. La información disponible en la página electrónica de Liverpool no se considera ni se considerará incorporada por referencia al presente Folleto Informativo.

Ejemplares impresos del presente Folleto Informativo se encuentran a disposición de los accionistas que así lo requieran en las oficinas de la Emisora ubicadas en el domicilio ubicado en Mario Pani 200, Col. Santa Fe Cuajimalpa, Ciudad de México, C.P. 05348, a la atención de José Antonio Diego Magaña y/o Enrique Manuel Griñán Gutiérrez, quienes son las personas encargadas de la relación con los inversionistas de Liverpool y pueden ser localizadas al teléfono 5591561060 y 5591561042, respectivamente, o en la siguiente dirección de correo electrónico: jadiego@liverpool.com.mx, o emgrinang@liverpool.com.mx. La versión electrónica del presente Folleto Informativo podrá ser consultada ingresando a cualquiera de las siguientes direcciones electrónicas de internet www.bmv.com.mx, www.cnbv.gob.mx, y www.liverpool.com.mx.

10. PERSONAS RESPONSABLES

Los suscritos, manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V. contenida en el presente Folleto Informativo, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este Folleto Informativo o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

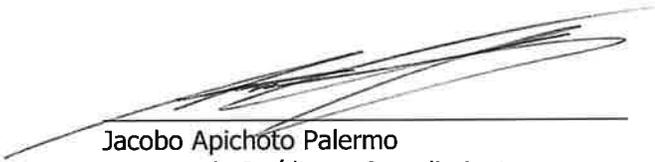
Atentamente,



Enrique Güijosa Hidalgo
Director General



Gonzalo Gallegos Martínez
Director de Finanzas



Jacobo Apichoto Palermo
Director de Jurídico y Cumplimiento

11. ANEXOS

Informe de Aseguramiento del Auditor Independiente de Liverpool sobre la compilación de los estados financieros consolidados proforma.

El Puerto de Liverpool, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Información Financiera Consolidada Condensada

Proforma No Auditada

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

El Puerto de Liverpool, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Índice

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

Contenido	Página
Información financiera consolidada condensada proforma:	
Informe de los Auditores Independientes	1 a 3
Estados financieros consolidados condensados proforma.....	4 a 7
Notas sobre la información financiera consolidada condensada proforma	8 a 13



Informe de los Auditores Independientes sobre la Compilación de la Información Financiera Consolidada Condensada Proforma Incluida en el Folleto Informativo

A la Asamblea de Accionistas de
El Puerto de Liverpool, S. A. B. de C. V.

Hemos completado nuestro trabajo sobre la compilación de la información financiera consolidada condensada proforma de El Puerto de Liverpool, S. A. B. de C. V. y subsidiarias (Compañía) preparada por y bajo la responsabilidad de la Administración de la Compañía. Dicha información financiera consolidada condensada proforma consiste en los estados consolidados condensados de situación financiera proforma al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 y los estados consolidados condensados de resultado integral proforma por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, así como sus notas relacionadas, mismos que se incluyen en la Sección “Información Financiera Seleccionada” de la Declaración de Información por Reestructuración Societaria (el Folleto Informativo) a ser presentado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV). Los supuestos y criterios que han sido aplicados por la Administración de la Compañía para la compilación de la información financiera consolidada condensada proforma se especifican en las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Emisoras de Valores y otros Participantes del Mercado de Valores (la Circular Única de Emisoras) y que se describen en la Nota 2.

La información financiera consolidada condensada proforma ha sido compilada por la Administración de la Compañía para mostrar los efectos de la operación (Reestructura Societaria) que se describe en el Folleto Informativo y en la Nota 1 sobre la información financiera consolidada condensada proforma, en los estados consolidados condensados de situación financiera de la Compañía al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 y en los estados consolidados condensados de resultado integral por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, respectivamente, asumiendo que dicha operación se hubiera llevado a cabo en las fechas anteriormente mencionadas. La información financiera de la Compañía que sirvió de base para compilar la información financiera consolidada condensada proforma ha sido obtenida por la Administración de la Compañía de sus estados financieros consolidados intermedios condensados no auditados al 30 de septiembre de 2024, así como de los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2023, preparados conforme a la Norma Internacional de Contabilidad 34 “Información Financiera Intermedia” y conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), respectivamente.

Adicionalmente, la información financiera de Nordstrom Inc., que sirvió de base para compilar los estados financieros consolidados condensados proforma, ha sido obtenida por la Administración de la Compañía de los estados financieros condensados intermedios no auditados al 2 de noviembre de 2024, así como de los estados financieros consolidados al 3 de febrero de 2024, auditados por otros contadores públicos independientes.

Para fines de este trabajo, no somos responsables de actualizar o reemitir ningún informe u opinión sobre la información financiera histórica utilizada para compilar la información financiera consolidada condensada proforma, ni llevamos a cabo, durante el transcurso de este trabajo, una auditoría o revisión de la información financiera histórica utilizada para compilar la información financiera consolidada condensada proforma.



Responsabilidad de la administración sobre la información financiera consolidada condensada proforma

La Administración de la Compañía es responsable de la compilación de la información financiera consolidada condensada proforma de acuerdo con los supuestos y criterios descritos en la Nota 2.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión, con base en nuestro trabajo de aseguramiento, como lo requiere el Anexo P “Instructivo para la elaboración de la declaración de información en caso de reestructuraciones societarias” de la Circular Única de Emisoras, sobre si la información financiera consolidada condensada proforma antes mencionada ha sido compilada, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con los supuestos y criterios establecidos por la Administración de la Compañía.

Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con la Norma Internacional sobre Compromisos de Aseguramiento 3420 “Compromiso de Aseguramiento para informar sobre la Compilación de Información Financiera Proforma incluida en un Prospecto”, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esta norma requiere que el contador público independiente cumpla los requerimientos éticos, así como planear y desarrollar procedimientos para obtener una seguridad razonable acerca de si la Administración de la Compañía ha compilado, en todos los aspectos materiales, la información financiera consolidada condensada proforma de acuerdo con los supuestos y criterios establecidos por la Administración de la Compañía.

El objetivo de la información financiera consolidada condensada proforma incluida en el Folleto Informativo es únicamente para mostrar el impacto de un evento significativo o una transacción en la información financiera histórica de la Compañía, como si el evento se hubiera llevado a cabo o una transacción se hubiera realizado a una fecha anterior, determinada para dichos fines. Por lo tanto, no ofrecemos ninguna seguridad de que los resultados reales del evento o transacción al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 hubieran sido como se presentan.

Un trabajo de aseguramiento para informar si la información financiera proforma ha sido compilada, en todos sus aspectos materiales, sobre la base de los supuestos y criterios aplicables, involucra la aplicación de procedimientos para evaluar si los supuestos y criterios utilizados por la Administración de la Compañía proporcionan una base razonable para la presentación de los efectos significativos atribuibles a un evento o transacción, como si este se hubiera realizado a una fecha anterior y para obtener evidencia suficiente y apropiada sobre si:

- Los efectos de los ajustes proforma fueron realizados de acuerdo con los supuestos y criterios establecidos; y
- La información financiera consolidada proforma refleja la correcta aplicación de los ajustes a la información financiera.



Los procedimientos realizados se seleccionaron con base en nuestro juicio, teniendo en cuenta nuestro entendimiento de la Compañía y de la naturaleza de la operación, con respecto de la cual la información financiera consolidada condensada proforma ha sido compilada, así como otras circunstancias relevantes.

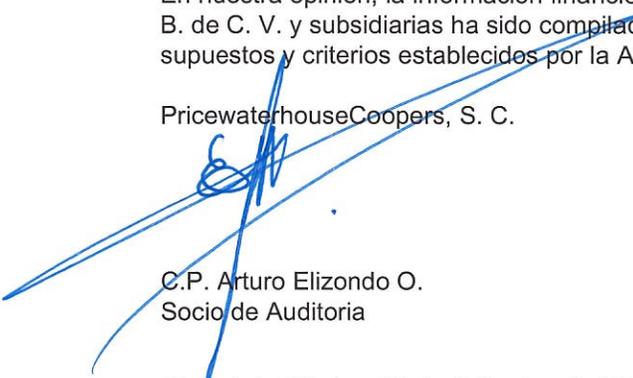
Nuestro trabajo también incluye la evaluación de la presentación general de la información financiera consolidada condensada proforma.

Consideramos que la evidencia que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar la base de nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, la información financiera consolidada proforma de El Puerto de Liverpool, S. A. B. de C. V. y subsidiarias ha sido compilada, en todos los aspectos materiales, con base en los supuestos y criterios establecidos por la Administración de la Compañía.

PricewaterhouseCoopers, S. C.



C.P. Arturo Elizondo O.
Socio de Auditoría

Ciudad de México, 23 de diciembre de 2024

El Puerto de Liverpool, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera Proforma

al 30 de septiembre de 2024

(Miles de pesos mexicanos)

<u>Activo</u>	Cifras base de <u>Liverpool</u>	Ajustes <u>Proforma</u>	<u>Notas</u>	Liverpool <u>Proforma</u>
ACTIVO CIRCULANTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 18,158,505	\$ (17,290,200)	(a)(b)(c)(g)(h)(i)	\$ 868,305
Cartera de créditos a corto plazo - Neto	39,009,562	-		39,009,562
Impuesto al valor agregado por recuperar	3,477,370	-		3,477,370
Impuesto sobre la renta por recuperar	-	114,442	(j)	114,442
Otras cuentas por cobrar - Neto	2,702,762	-		2,702,762
Inventarios	42,021,213	-		42,021,213
Pagos anticipados	1,970,188	-		1,970,188
Instrumentos financieros derivados	1,942,275	-		1,942,275
Otros activos financieros	<u>-</u>	<u>-</u>		<u>-</u>
Total del activo circulante	109,281,875	(17,175,758)		92,106,117
ACTIVO NO CIRCULANTE				
Cartera de créditos a largo plazo - Neto	12,978,674	-		12,978,674
Otras cuentas por cobrar a largo plazo - Neto	339,235	17,220,000	(b)	17,559,235
Instrumentos financieros derivados	21,080	-		21,080
Inversión en acciones de asociadas	12,188,661	25,252,582	(c)(d)	37,441,243
Propiedades de inversión - Neto	24,647,306	-		24,647,306
Propiedades, mobiliario y equipo - Neto	62,109,807	-		62,109,807
Intangibles - Neto	16,113,904	-		16,113,904
Activo financiero a valor razonable a través de otros resultados integrales	6,955,142	(6,955,142)	(c)(d)	-
Derechos de uso de activos fijos	12,459,420	-		12,459,420
Impuesto sobre la renta diferido	<u>8,028,385</u>	<u>-</u>		<u>8,028,385</u>
Total del activo	<u>\$ 265,123,489</u>	<u>\$ 18,341,682</u>		<u>\$ 283,465,171</u>
<u>Pasivo</u>				
PASIVO A CORTO PLAZO				
Proveedores	32,064,496	-		32,064,496
Acreedores	14,717,134	-		14,717,134
Provisiones	5,649,676	-		5,649,676
Deuda a corto plazo	6,818,590	-		6,818,590
Ingresos diferidos	2,899,952	-		2,899,952
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	2,499,661	-		2,499,661
Instrumentos financieros derivados a corto plazo	43,846	-		43,846
Impuesto sobre la renta por pagar	<u>200,618</u>	<u>(200,618)</u>	(j)	<u>-</u>
Total del pasivo a corto plazo	64,893,973	(200,618)		64,693,355
PASIVO A LARGO PLAZO:				
Deuda a largo plazo	23,267,842	18,000,000	(a)	41,267,842
Instrumentos financieros derivados a largo plazo	32,424	-		32,424
Pasivo por arrendamientos a largo plazo	11,786,870	-		11,786,870
Beneficios a los empleados - Neto	3,683,321	-		3,683,321
Impuesto sobre la renta diferido	<u>2,504,038</u>	<u>106,452</u>	(e)	<u>2,610,490</u>
Total del pasivo	<u>106,168,468</u>	<u>17,905,834</u>		<u>124,074,302</u>
CAPITAL CONTABLE				
Capital social	3,374,282	-		3,374,282
Utilidades acumuladas y reservas de capital	<u>155,280,295</u>	<u>435,848</u>	(d)(e)(g)(h)(i)(j)	<u>155,716,143</u>
Capital contable atribuible a los propietarios de la controladora	158,654,577	435,848		159,090,425
Participación no controladora	<u>300,444</u>	<u>-</u>		<u>300,444</u>
Total del capital contable	<u>158,955,021</u>	<u>435,848</u>		<u>159,390,869</u>
Total del pasivo y capital contable	<u>\$ 265,123,489</u>	<u>\$ 18,341,682</u>		<u>\$ 283,465,171</u>

Las notas adjuntas son parte de la información financiera consolidada condensada proforma.

El Puerto de Liverpool, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Estado Consolidado Condensado de Resultados Proforma

Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024

(Miles de pesos mexicanos, excepto utilidad por acción)

	<u>Cifras base de Liverpool</u>	<u>Ajustes Proforma</u>	<u>Notas</u>	<u>Liverpool Proforma</u>
Ingresos de operación:				
Ventas netas de mercancía	\$ 120,133,137	\$ -		\$ 120,133,137
Intereses ganados de clientes	13,797,765	-		13,797,765
Ingresos de propiedades arrendadas	3,567,829	-		3,567,829
Servicios	1,281,437	-		1,281,437
Otros ingresos	<u>732,955</u>	<u>-</u>		<u>732,955</u>
Total de ingresos	139,513,123	-		139,513,123
Costos y gastos:				
Costos de ventas	81,730,919	-		81,730,919
Provisión para pérdidas crediticias	3,012,961	-		3,012,961
Gastos de administración	<u>36,295,510</u>	<u>1,250,000</u>	(g)	<u>37,545,510</u>
Total de costos y gastos	121,039,390	1,250,000		122,289,390
Utilidad de operación	18,473,733	(1,250,000)		17,223,733
Intereses a cargo	(3,035,460)	(1,350,000)	(i)	(4,385,460)
Pérdida cambiaria	<u>(2,990,574)</u>	<u>-</u>		<u>(2,990,574)</u>
Costos financieros	(6,026,034)	(1,350,000)		(7,376,034)
Utilidad cambiaria	4,852,454			4,852,454
Intereses ganados		1,549,800	(h)	1,549,800
Rendimientos sobre inversiones	<u>1,361,025</u>	<u>-</u>		<u>1,361,025</u>
Ingresos financieros	6,213,479	1,549,800		7,763,279
Participación en los resultados de asociadas	<u>140,979</u>	<u>1,277,440</u>	(d)	<u>1,418,419</u>
Utilidad antes de impuestos	18,802,157	227,240		19,029,397
Impuestos a la utilidad	<u>5,296,507</u>	<u>(208,608)</u>	(e)(j)	<u>5,087,899</u>
Utilidad neta consolidada	<u>\$ 13,505,650</u>	<u>\$ 435,848</u>		<u>\$ 13,941,498</u>
Otras partidas de la utilidad integral:				
Partidas que serán reclasificadas a resultados:				
Valuación de instrumentos financieros contratados como coberturas de flujo de efectivo	(269,468)	-		(269,468)
Efecto de conversión por inversión en asociadas - Neto de impuestos	771,004	-		771,004
Partidas que no serán reclasificadas a resultados:				
Cambios en el valor razonable de las inversiones de capital a valor razonable a través de otros resultados integrales - Netos de impuestos	1,431,181	(1,431,181)	(d)	-
Remediciones del pasivo por beneficios definidos - Netas de impuestos	<u>794</u>	<u>-</u>		<u>794</u>
Utilidad integral consolidada	<u>\$ 15,439,161</u>	<u>\$ (995,333)</u>		<u>\$ 14,443,828</u>
Utilidad neta atribuible a:				
Propietarios de la controladora	\$ 13,493,367	\$ 435,848		\$ 13,929,215
Participación no controladora	<u>12,283</u>	<u>-</u>		<u>12,283</u>
	<u>\$ 13,505,650</u>	<u>\$ 435,848</u>		<u>\$ 13,941,498</u>
Utilidad por acción básica y diluida	<u>\$ 10.06</u>			<u>\$ 10.39</u>
Utilidad integral atribuible a:				
Propietarios de la controladora	\$ 15,426,087	\$ (995,333)		\$ 14,430,754
Participación no controladora	<u>13,074</u>	<u>-</u>		<u>13,074</u>
	<u>\$ 15,439,161</u>	<u>\$ (995,333)</u>		<u>\$ 14,443,828</u>
Utilidad integral por acción básica y diluida	<u>\$ 11.50</u>			<u>\$ 10.76</u>
Utilidad por acción básica y diluida	<u>\$ 10.06</u>			<u>\$ 10.39</u>

Las notas adjuntas son parte de la información financiera consolidada condensada proforma.

El Puerto de Liverpool, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2023

(Miles de pesos mexicanos)

Activo	Cifras base de <u>Liverpool</u>	Ajustes <u>Proforma</u>	<u>Notas</u>	Liverpool <u>Proforma</u>
ACTIVO CIRCULANTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 29,807,166	\$ (17,223,600)	(a)(b)(c)(g)(h)(i)	\$ 12,583,566
Cartera de créditos a corto plazo - Neto	45,021,773	-		45,021,773
Impuesto al valor agregado por recuperar	2,053,523	-		2,053,523
Otras cuentas por cobrar - neto	3,330,978	-		3,330,978
Inventarios	28,238,590	-		28,238,590
Pagos anticipados	1,157,812	-		1,157,812
Instrumentos financieros derivados	1,209,410	-		1,209,410
Otros activos financieros	<u>302,227</u>	<u>-</u>		<u>302,227</u>
Total del activo circulante	111,121,479	(17,223,600)		93,897,879
ACTIVO NO CIRCULANTE				
Cartera de créditos a largo plazo – Neto	11,951,637	-		11,951,637
Otras cuentas por cobrar a largo plazo – Neto	338,336	17,220,000	(b)	17,558,336
Inversión en acciones de asociadas	11,117,785	23,267,917	(c)(d)	34,385,702
Propiedades de inversión – Neto	22,886,294	-		22,886,294
Propiedades, mobiliario y equipo – Neto	59,407,919	-		59,407,919
Intangibles – Neto	15,612,080	-		15,612,080
Activo financiero a valor razonable a través de otros resultados integrales	4,910,597	(4,910,597)	(c)(d)	-
Derechos de uso de activos	12,537,638	-		12,537,638
Impuesto sobre la renta diferido	<u>9,270,406</u>	<u>-</u>		<u>9,270,406</u>
Total del activo	<u>\$ 259,154,171</u>	<u>\$ 18,353,720</u>		<u>\$ 277,507,891</u>
Pasivo				
PASIVO A CORTO PLAZO				
Proveedores	37,845,939	-		37,845,939
Acreedores	13,922,242	-		13,922,242
Provisiones	5,519,608	-		5,519,608
Deuda a corto plazo	5,749,055	-		5,749,055
Ingresos diferidos	2,917,793	-		2,917,793
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	2,346,729	-		2,346,729
Instrumentos financieros derivados a largo plazo	639,650	-		639,650
Impuesto sobre la renta por pagar	<u>946,370</u>	<u>(295,080)</u>	(j)	<u>651,290</u>
Total del pasivo a corto plazo	69,887,386	(295,080)		69,592,306
PASIVO A LARGO PLAZO				
Deuda a largo plazo	21,906,594	18,000,000	(a)	39,906,594
Instrumentos financieros derivados a largo plazo	1,197,410	-		1,197,410
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	11,776,558	-		11,776,558
Beneficios a los empleados – Neto	3,650,540	-		3,650,540
Impuesto sobre la renta diferido	<u>3,235,964</u>	<u>63,554</u>	(e)	<u>3,299,518</u>
Total del pasivo	<u>111,654,452</u>	<u>17,768,474</u>		<u>129,422,926</u>
Capital Contable				
Capital social	3,374,282	-		3,374,282
Utilidades acumuladas y reservas de capital	<u>143,838,070</u>	<u>585,246</u>	(d)(e)(g)(h)(i)(j)	<u>144,423,316</u>
Capital contable atribuible a los propietarios de la controladora	147,212,352	585,246		147,797,598
Participación no controladora	<u>287,367</u>	<u>-</u>		<u>287,367</u>
Total del capital contable	<u>147,499,719</u>	<u>585,246</u>		<u>148,084,965</u>
Total del pasivo y capital contable	<u>\$ 259,154,171</u>	<u>\$ 18,353,720</u>		<u>\$ 277,507,891</u>

Las notas adjuntas son parte de la información financiera consolidada condensada proforma.

El Puerto de Liverpool, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Estado Consolidado Condensado de Resultados Proforma

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2023

(Miles de pesos mexicanos, excepto utilidad por acción)

	Cifras base de <u>Liverpool</u>	Ajustes <u>Proforma</u>	<u>Notas</u>	<u>Liverpool Proforma</u>
Ingresos de operación:				
Ventas netas de mercancía	\$ 172,428,903	\$ -		\$172,428,903
Intereses ganados de clientes	16,268,496	-		16,268,496
Ingresos de propiedades arrendadas	4,534,684	-		4,534,684
Servicios	1,580,198	-		1,580,198
Otros ingresos	<u>1,179,342</u>	<u>-</u>		<u>1,179,342</u>
Total de ingresos	195,991,623			195,991,623
Costos y gastos:				
Costo de ventas	116,871,459	-		116,871,459
Provisión para pérdidas crediticias	2,889,335	-		2,889,335
Gastos de administración	<u>46,625,041</u>	<u>1,250,000</u>	(g)	<u>47,875,041</u>
Total de costos y gastos	166,385,835	1,250,000		167,635,835
Utilidad de operación	29,605,788	(1,250,000)		28,355,788
Intereses a cargo	(4,067,381)	(1,800,000)	(i)	(5,867,381)
Pérdida cambiaria	<u>(2,591,737)</u>	<u>-</u>		<u>(2,591,737)</u>
Costos financieros	(6,659,118)	(1,800,000)		(8,459,118)
Utilidad cambiaria	1,629,570	-		1,629,570
Intereses ganados	-	2,066,400	(h)	2,066,400
Rendimientos sobre inversiones	<u>1,915,389</u>	<u>-</u>		<u>1,915,389</u>
Ingresos financieros	3,544,959	2,066,400		5,611,359
Participación en los resultados de asociadas	<u>507,668</u>	<u>1,337,320</u>	(d)	<u>1,844,988</u>
Utilidad antes de impuestos	26,999,297	353,720		27,353,017
Impuestos a la utilidad	<u>(7,498,083)</u>	<u>231,526</u>	(e)(j)	<u>(7,266,557)</u>
Utilidad neta consolidada	<u>\$ 19,501,214</u>	<u>\$ 585,246</u>		<u>\$ 20,086,460</u>
Otras partidas de la utilidad integral:				
Partidas que serán reclasificadas a resultados:				
Valuación de instrumentos financieros contratados como coberturas de flujo de efectivo				
	(104,787)	-		(104,787)
Efecto de conversión por inversión en asociadas - Neto de impuestos				
	(506,965)	-		(506,965)
Partidas que no serán reclasificadas a resultados:				
Cambios en el valor razonable de las inversiones de capital a valor razonable a través de otros resultados integrales - Netos de impuestos				
	(28,508)	28,508	(d)	-
Remediones del pasivo por beneficios definidos - Netas de impuestos				
	<u>(311,358)</u>	<u>-</u>		<u>(311,358)</u>
Utilidad integral consolidada	<u>\$ 18,549,596</u>	<u>\$ 613,754</u>		<u>\$ 19,163,350</u>
Utilidad neta atribuible a:				
Propietarios de la controladora	\$ 19,486,518	\$ 585,246		\$ 20,071,764
Participación no controladora	<u>14,696</u>	<u>-</u>		<u>14,696</u>
	<u>\$ 19,501,214</u>	<u>\$ 585,246</u>		<u>\$ 20,086,460</u>
Utilidad por acción básica y diluida	<u>\$ 14.52</u>			<u>\$ 14.97</u>
Utilidad integral atribuible a:				
Propietarios de la controladora	\$ 18,533,963	\$ 613,754		\$ 19,147,717
Participación no controladora	<u>15,633</u>	<u>-</u>		<u>15,633</u>
	<u>\$ 18,549,596</u>	<u>\$ 613,754</u>		<u>\$ 19,163,350</u>
Utilidad integral por acción básica y diluida	<u>\$ 13.82</u>			<u>\$ 14.28</u>

Las notas adjuntas son parte de la información financiera consolidada condensada proforma.

El Puerto de Liverpool, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre la Información Financiera Consolidada Condensada Proforma

30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

Miles de pesos mexicanos (\$), excepto tipos de cambio y montos por acción, y millones de dólares americanos (US\$)

Nota 1 - Antecedentes:

Información de Liverpool

El Puerto de Liverpool, S. A. B. de C. V. y sus compañías subsidiarias (la Compañía), operan una cadena de tiendas departamentales fundada en 1847, que vende una amplia variedad de productos como ropa y accesorios para caballero, damas y niños, artículos para el hogar, muebles, cosméticos y otros productos de consumo. La Compañía se encuentra inscrita en la Bolsa Mexicana de Valores y tiene una importante presencia en toda la República Mexicana. Al 30 de septiembre de 2024 la Compañía operaba un total de 124 tiendas departamentales con el nombre de Liverpool; 119 boutiques especializadas y 188 tiendas con el nombre de Suburbia.

La Compañía otorga financiamiento a sus clientes a través de las siguientes tarjetas: 1) "Liverpool", con la cual los clientes pueden comprar exclusivamente en las tiendas de la Compañía; 2) "Liverpool Premium Card" (LPC), con la cual, los tarjetahabientes pueden adquirir bienes y servicios tanto en las tiendas y boutiques de la cadena como en cualquiera de los establecimientos afiliados mundialmente al sistema VISA y 3) "Suburbia", compuesta por dos tarjetas, la primera con la cual los clientes pueden comprar exclusivamente en las tiendas bajo el segmento comercial Suburbia y la segunda (Suburbia VISA) con la cual los tarjetahabientes pueden adquirir bienes y servicios en tiendas de la cadena como en cualquiera de los establecimientos afiliados mundialmente a dicho sistema.

Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 la Compañía es socia, accionista o copropietaria en centros comerciales, administra y mantiene participación en 29 de ellos, mediante los cuales arrienda espacios comerciales a inquilinos dedicados a una amplia variedad de negocios.

El 15 de septiembre de 2022, la Compañía adquirió 15,755,000 acciones de Nordstrom, Inc. (Nordstrom), por US\$295 equivalentes a \$5,943,000, dicho monto representa el 9.65% del total de las acciones en circulación de Nordstrom.

Información de Nordstrom:

Nordstrom es una empresa líder en el sector de tiendas departamentales en los Estados Unidos de América. Desde que comenzó como zapatería en 1901 en Seattle, Washington, el servicio a clientes ha estado en el centro de todas las decisiones. Esta herencia de servicio es la base para brindar comodidad y una verdadera conexión con los clientes. El modelo interconectado le permite atender a los clientes cuándo, dónde y cómo quieran comprar, ya sea en las más de 350 ubicaciones de Nordstrom, Nordstrom Local y Nordstrom Rack o digitalmente a través de las aplicaciones y sitios de Nordstrom y Rack. Durante el ejercicio fiscal 2023, sus ingresos totales fueron de US\$14,200, su utilidad antes de intereses e impuestos (EBIT, por sus siglas en inglés) fue de US\$251 y su utilidad neta fue de US\$134.

Nordstrom tiene instalaciones y tiendas ubicadas en 40 estados de los Estados Unidos de América. Al 3 de febrero de 2024 Nordstrom opera un total de 93 tiendas con el nombre Nordstrom, 6 tiendas Nordstrom Local, 258 tiendas Nordstrom Rack, 2 tiendas de liquidación con el nombre "Last Chance" y los sitios web y las aplicaciones móviles Nordstrom.com y NordstromRack.com.

El Puerto de Liverpool, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre la Información Financiera Consolidada Condensada Proforma

30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

Descripción de la operación

El 4 de septiembre de 2024, la Compañía presentó, conjuntamente con un grupo formado por miembros de la familia Nordstrom (la "Familia Nordstrom"), una propuesta no vinculante (la Propuesta) para adquirir de contado, la totalidad de las acciones representativas del capital social de Nordstrom de las que no son propietarios actualmente.

La Propuesta fue presentada por Liverpool y la Familia Nordstrom al consejo de administración de Nordstrom tras haber recibido autorización del comité especial del consejo de Nordstrom para formar un "grupo" de adquisición. La Propuesta contempla que la adquisición se lleve a cabo mediante un vehículo de nueva creación en los Estados Unidos de América (denominado Norse Holdings, Inc.) propiedad de Liverpool y la Familia Nordstrom.

La Propuesta representa una nueva inversión por parte de Liverpool de hasta \$34,240,000 (US\$1,712) misma que se cubriría una parte con recursos propios y otra parte con financiamiento. De esta inversión, Liverpool utilizaría \$17,020,000 (US\$851) para adquirir acciones de Nordstrom y la otra parte sería vía un préstamo a Norse Holdings, Inc. de hasta \$17,220,000(US\$861). El monto restante de la adquisición sería cubierto por la aportación de las acciones existentes de Liverpool y de la Familia Nordstrom, así como con recursos de financiamiento al nivel de Nordstrom y efectivo en caja de Nordstrom. El monto exacto de la inversión de Liverpool en Nordstrom dependerá de varios factores, incluyendo entre otros, la disponibilidad de efectivo de Nordstrom al cierre de la operación, el tamaño de la deuda de Nordstrom de acuerdo a la nueva línea de crédito que celebrará al cierre, la capitalización de Nordstrom entre las fechas de firma y cierre, el monto final de los gastos de transacción y la fluctuación en el tipo de cambio del peso contra el dólar estadounidense. De manera similar, la cantidad exacta de efectivo que Liverpool utilizará versus el nuevo financiamiento, el costo y otros términos del nuevo financiamiento, dependerá de las condiciones de mercado.

El 22 de diciembre de 2024 Liverpool y la Familia Nordstrom suscribieron un contrato definitivo para llevar a cabo, de manera conjunta, la adquisición de la totalidad de las acciones representativas del capital social de Nordstrom que no son propiedad de la Familia Nordstrom ni de Liverpool, a un precio de US\$24.25 por acción. La operación fue aprobada por el Consejo de Administración de Liverpool el 22 de diciembre de 2024, y no requiere la aprobación de la asamblea de accionistas de Liverpool. La operación está sujeta a condiciones usuales para este tipo de operaciones, incluyendo aprobaciones regulatorias en los Estados Unidos de América y la aprobación de la asamblea de accionistas de Nordstrom, con el voto afirmativo de dos terceras partes de las acciones representativas del capital social de Nordstrom, incluyendo el voto afirmativo de al menos la mayoría de las acciones representativas del capital social que no son propiedad de la Familia Nordstrom, la Compañía o sus partes relacionadas. De consumarse la adquisición, Liverpool y la Familia Nordstrom serían los propietarios, indirectamente, de 49.9% y 50.1% del capital social de Nordstrom, respectivamente.

Nota 2 - Bases de preparación de los estados financieros consolidados proforma:

La información financiera consolidada proforma de Liverpool al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, y los estados de resultados proforma del periodo de nueve meses y por el año que terminaron en esas fechas (la "Información Financiera Consolidada Proforma") tiene como objetivos: (i) reflejar la inversión adicional de capital por parte de Liverpool en Nordstrom y presentar el impacto que las operaciones realizadas por Nordstrom hubieran tenido en la situación financiera consolidada y resultados consolidados de Liverpool, o en la aplicación de políticas, criterios o prácticas contables, como si dicha operación se hubiera llevado a cabo el 30 de septiembre de 2024 y el 31 de diciembre de 2023 para efectos del estado consolidado de situación financiera proforma y el 1 de enero de 2024 y de 2023 para efectos de los estados consolidados de resultado proforma.

El Puerto de Liverpool, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre la Información Financiera Consolidada Condensada Proforma

30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

Las cifras incluidas en la Información Financiera Consolidada Condensada Proforma en la columna, "Liverpool Proforma", representan la sumatoria simple de las columnas "Cifras base de Liverpool" y "Ajustes proforma" que se explican más adelante.

La Información Financiera Consolidada Condensada Proforma que se incluye es únicamente para fines ilustrativos y no representa los resultados consolidados de operación reales que se hubieran tenido en caso de que la inversión adicional de capital por parte de Liverpool en Nordstrom se hubiera llevado a cabo en las fechas supuestas, ni se tiene la intención de que proyecte los resultados consolidados de operación o situación financiera de Liverpool. La información Financiera Consolidada Condensada Proforma no auditada de Liverpool que se incluye en el presente documento debe ser leída en conjunto con los estados financieros consolidados dictaminados de Liverpool, las notas a los mismos y la información financiera adicional incluida en el reporte anual de Liverpool, así como en su información trimestral al 30 de septiembre de 2024. Para propósitos de estos estados financieros consolidados condesados proforma fue considerado un tipo de cambio convencional de \$20 pesos por dólar.

Cifras base

La información financiera consolidada condensada proforma ha sido compilada por la Administración de Liverpool para ilustrar los efectos de la operación antes descrita.

La información financiera de Liverpool que sirvió de base para compilar los estados financieros consolidados proforma de Liverpool ha sido obtenida de la Administración de Liverpool. La información financiera de Liverpool al 30 de septiembre de 2024 y por el periodo de nueve meses terminado en esa fecha fue preparada conforme a la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34 "Información financiera Intermedia" de las IFRS, emitidas por el IASB y la información financiera anual auditada al 31 de diciembre de 2023 y por el año terminado en esa fecha fue preparada de acuerdo con las IFRS y sus Interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB, por sus siglas en inglés).

Nordstrom opera en un año fiscal de 52/53 semanas que finaliza el sábado más cercano al 31 de enero. Las referencias a 2023 se basan en un año fiscal de 53 semanas que finalizó el 3 de febrero de 2024 y las referencias a 2024 se basan en el periodo de nueve meses terminado el 2 de noviembre de 2024. La información de Nordstrom que sirvió de base para compilar la información financiera proforma de Liverpool ha sido obtenida de: 1) los estados financieros dictaminados de Nordstrom al 3 de febrero de 2024 y por el año terminado en esa fecha, y que fueron auditados por Deloitte & Touche LLP a través de la emisión de una opinión sin salvedades el 19 de marzo de 2024, y 2) de los estados financieros no auditados del periodo de nueve meses terminado el 2 de noviembre de 2024, ambos preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP).

Nota 3 - Ajustes proforma:

Para presentar en los estados financieros proforma los efectos de la inversión de capital de Liverpool en Nordstrom, la administración de Liverpool realizó previamente un análisis de acuerdo con la IFRS 10, para determinar si poseía control, control conjunto o solo influencia significativa sobre Nordstrom. La administración de la Compañía concluyó que Liverpool no tenía control ni control conjunto y por lo tanto reconoció la inversión en Nordstrom inicialmente al costo y posteriormente a través del método de participación. La participación de Liverpool en las utilidades o pérdidas posteriores a la adquisición de Nordstrom se reconoció en el estado de resultados proforma.

El Puerto de Liverpool, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre la Información Financiera Consolidada Condensada Proforma

30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

Después de una evaluación sobre las diferencias existentes entre los marcos contables utilizados por Liverpool (IFRS) y Nordstrom (US GAAP), la Administración de Liverpool consideró que las potenciales diferencias aplicables correspondían a los arrendamientos y beneficios a empleados, estimando que las mismas no son representativas, por lo tanto, para la elaboración de estos estados financieros consolidados condensados proforma, Liverpool reconoció el método de participación utilizando directamente la información financiera reportada por Nordstrom. Asimismo, la Compañía no consideró los efectos de conversión de la moneda funcional y de reporte de Nordstrom (dólar americano) a la moneda funcional y de reporte de Liverpool (peso mexicano).

Estado de situación financiera:

a. Fondeo de la inversión adicional en el capital de Nordstrom

Al 31 de diciembre 2023 y al 30 de septiembre de 2024, este ajuste refleja el financiamiento por \$18,000,000 (US\$900) que se obtendrá para financiar la compra de las acciones de Nordstrom, a través de un crédito bancario por hasta US\$1,500 otorgado por JPMorgan Chase Bank, N.A. como banco agente y varias instituciones financieras que serán determinadas más adelante. Liverpool dispone de otras alternativas de financiamiento que pudieran ser utilizadas en sustitución de este crédito.

b. Préstamo otorgado a Norse Holdings, Inc.

Este ajuste refleja el préstamo a largo plazo que se otorgará a Norse Holdings, Inc. por un monto aproximado de \$17,220,000 (US\$861) a un plazo de 10 años, con una tasa de interés creciente de 12% a 16%. El destino del préstamo es para que Norse Holdings, Inc. adquiera el 100% de las acciones en circulación que no sean propiedad de Liverpool y de la Familia Nordstrom. El préstamo será pagado con los flujos de dividendos que reciba Norse Holdings, Inc. de Nordstrom. Los intereses a favor considerados dentro del Estado Consolidado Condensado de Resultados Proforma ascienden a \$1,549,800 y \$2,066,400, por el periodo de 9 meses terminado el 30 de septiembre de 2024 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, respectivamente.

c. Pago de la adquisición de las acciones de Nordstrom

Desde la perspectiva de las IFRS, esta operación califica como una adquisición en etapas. En la primera etapa la Compañía adquirió una posición pasiva a través de la inversión en el 9.65% de las acciones de Nordstrom, reconociendo contablemente un activo financiero a valor razonable a través de otros resultados integrales. Este ajuste refleja la segunda etapa en la que se hará una inversión adicional de aproximadamente \$17,020,000 (US\$851) para que Liverpool aumente su participación en Nordstrom hasta el 49.9%, obteniendo así influencia significativa y reconociéndola como inversión en acciones de asociadas, con ello el 9.65% de la primera etapa deja de ser un activo financiero a valor razonable. Esta inversión sería fondeada con recursos propios de Liverpool, provenientes del efectivo y equivalentes de efectivo, y con el crédito bancario comentado en la Nota 3a. anterior. Los montos de la inversión en esta asociada que se presentan en los estados de situación financiera consolidados condensados proforma representan el valor razonable de la inversión preexistente más el valor razonable de la participación que Liverpool adquirirá con motivo de esta operación.

El Puerto de Liverpool, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas sobre la Información Financiera Consolidada Condensada Proforma

30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

d. Registro del método de participación en Nordstrom

Como resultado de la nueva tenencia accionaria de Liverpool en Nordstrom, esta inversión se convertiría en una inversión en asociadas y dejaría de ser considerada como un activo financiero a valor razonable a través de otros resultados integrales. A partir de esa fecha se reconocería por el método de participación la parte proporcional de Liverpool en las utilidades y capital contable de Nordstrom por un total de \$1,277,440 y \$1,337,320, por el periodo de 9 meses terminado el 30 de septiembre de 2024 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, respectivamente. Con base en la IFRS 9, al momento en que Nordstrom se convierta en una asociada de Liverpool, los cambios en el valor razonable previamente reconocidos en otros resultados integrales de Liverpool se reclasificarán a utilidades acumuladas.

e. Reconocimiento de los impuestos diferidos

Derivado de la inversión en Nordstrom se habría reconocido de manera adicional un pasivo por impuestos diferidos al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 por \$106,452 y \$63,554 respectivamente. Este impuesto diferido resultaría de la diferencia entre los valores contables y fiscales de la inversión en Nordstrom que se habría generado de los ajustes proforma del 1 de enero 2023 y 2024 al 31 de diciembre 2023 y 30 de septiembre 2024.

Estado de resultados:

f. Dividendos recibidos de Nordstrom

Los dividendos recibidos por Liverpool al 30 de septiembre 2024 y 31 de diciembre de 2023, derivados de la tenencia del 9.65% de las acciones de Nordstrom ascendieron a \$159,774 (US\$8.9) y \$209,482 (US\$11.9), respectivamente, fueron reconocidos en el estado de resultados dentro de otros ingresos y para efectos de preparar estos estados financieros proforma se conservó su registro original, sin embargo, los dividendos recibidos con posterioridad a la inversión adicional de Liverpool se registrarán disminuyendo la inversión en Nordstrom y no se incluirían dentro de otros ingresos en el estado de resultados.

g. Gastos incurridos en la inversión adicional en Nordstrom

De acuerdo con la mejor estimación realizada por la Administración de Liverpool, los gastos corporativos a incurrir en la inversión adicional en Nordstrom ascenderían a \$1,250,000 al 30 de septiembre de 2024 y el 31 de diciembre de 2023 y se habrían registrado en gastos de administración.

h. Intereses a favor de Liverpool por el préstamo otorgado a Norse Holdings, Inc.

El ajuste refleja los intereses que habría ganado Liverpool derivados del préstamo otorgado a Norse Holdings, Inc., los cuales ascenderían a \$2,066,400 (US\$103) en el año terminado al 31 de diciembre de 2023 y \$1,549,800 (US\$77) en el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre 2024.

El Puerto de Liverpool, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Notas sobre la Información Financiera Consolidada Condensada Proforma
30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

- i. Intereses a cargo de Liverpool por el crédito bancario obtenido para fondear la operación

Este ajuste corresponde a los intereses devengados por el préstamo de \$18,000,000 (US\$900) que se habría obtenido para financiar la adquisición adicional de las acciones de Nordstrom. El préstamo causaría intereses a una tasa promedio fija del 10% anual, y un plazo promedio de 9 años. El 100% del saldo principal de la deuda estaría cubierto con un swap de tipo de cambio.

- j. Impuestos a la utilidad estimados de la operación de conformidad con una tasa efectiva estimada del 30%.

* * * * *