

VALORA EFFEKTEN HANDEL AG
 Wertpapier-Kenn-Nummer: 760 010, ISIN DE0007600108
Hauptversammlung am Montag, den 09. Mai 2011 um 14.00 Uhr

VOLLMACHTSERTEILUNG UND WEISUNGEN

Aktionärsname und Vorname: _____

Anschrift: _____

Eintrittskarten-Nr.: _____ **Stimmzahl:** _____

Schriftliche Vollmacht und Weisungen für die Stimmrechtsvertretung

Ich / Wir bevollmächtige(n) hiermit

Name und Vorname: _____

Anschrift: _____

mit dem Recht zur Unterbevollmächtigung, mich / uns in der ordentlichen Hauptversammlung der VALORA EFFEKTEN HANDEL AG am 09.05.2011 in Ettlingen zu vertreten und das Stimmrecht für mich / uns gemäß meinen / unseren nachstehenden Weisungen auszuüben.

- Ich / Wir stimme(n) in allen Punkten der Tagesordnung **für den Vorschlag** der Verwaltung.
- Ich / Wir stimme(n) **nicht** in allen Punkten für den Vorschlag der Verwaltung, sondern erteile(n) **Weisung wie unten angegeben**.

Einzelweisungen für die Ausübung des Stimmrechts in der Hauptversammlung der VALORA EFFEKTEN HANDEL AG am 09.05.2011:

Bitte nur ausfüllen, falls Sie oben **nicht** in allen Punkten für den Vorschlag der Verwaltung gestimmt haben. Erteilen Sie bitte in diesem Fall **zu allen** nachstehenden Tagesordnungspunkten eine Weisung. Ihre Weisungen beziehen sich bei allen Tagesordnungspunkten auf den jeweiligen Vorschlag zur Beschlussfassung der Verwaltung. Zu jedem Tagesordnungspunkt darf jeweils **nur ein Feld** angekreuzt werden. Fehlende Weisungen oder mehrfache Weisungen pro Tagesordnungspunkt führen zu Ungültigkeit aller Weisungen.

Punkte der Tagesordnung (Die jeweiligen Beschlusstexte der Tagesordnung sind in vollem Wortlaut im elektronischen Bundesanzeiger vom 24.03.2011 veröffentlicht worden):

Tagesordnungspunkt	Ja	Nein	Enthaltung	Gegenantrag/ Wahlvorschlag
2. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
3. Beschlussfassung über die Entlastung des Vorstands für das Geschäftsjahr 2010	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
4. Beschlussfassung über die Entlastung des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2010	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
5. Beschlussfassung über die Zahlung einer Vergütung für die Mitglieder des Aufsichtsrats	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
6. Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2011	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	

Ort, Datum

Unterschrift (Aktionär)

ggf. Unterschrift (mitgenannter Aktionär)

Bitte keinesfalls die Unterschrift vergessen, da Ihre Weisung sonst ungültig ist!

Hinweise zur Stimmrechtsvertretung durch Vertreter

Die Aktionäre haben die Möglichkeit, ihr Stimmrecht selbst oder nach Vollmachtserteilung durch Bevollmächtigte, z. B. durch ein Kreditinstitut oder durch eine Vereinigung von Aktionären, von der Gesellschaft benannte weisungsgebundene Stimmrechtsvertreter oder Dritte, auszuüben.

Auch dann sind eine fristgemäße Anmeldung und der Nachweis des Anteilsbesitzes erforderlich. Bei der Bevollmächtigung eines Kreditinstituts, einer Aktionärsvereinigung oder einer diesen nach § 135 AktG gleichgestellten Person oder Institution können Besonderheiten gelten. **Die Aktionäre werden gebeten, sich in einem solchen Fall mit dem zu Bevollmächtigenden rechtzeitig wegen einer von ihm möglicherweise geforderten Form der Vollmacht abzustimmen.**

Gegenanträge von Aktionären, die mindestens 14 Tage vor dem Tag der Hauptversammlung eingehen, sowie eventuelle Stellungnahmen der Gesellschaft werden auf der Internetseite der Gesellschaft unter <http://valora.de/hv> zugänglich gemacht, sofern die übrigen Voraussetzungen für eine Veröffentlichung gemäß § 126 AktG erfüllt sind.