

**VALORA EFFEKTEN HANDEL AG**  
Wertpapier-Kenn-Nummer: 760 010, ISIN DE0007600108  
**Hauptversammlung am Montag, den 10. Mai 2010 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 **Herrn Roland Antoni, Lindenweg 12, 76275 Ettlingen**, mit dem Recht zur Unterbevollmächtigung, mich / uns in der ordentlichen Hauptversammlung der VALORA EFFEKTEN HANDEL AG am 10.05.2010 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 10.05.2010:**

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 17.03.2010 veröffentlicht worden):

Tagesordnungspunkt	Ja	Nein	Enthaltung
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 2009	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Beschlussfassung über die Entlastung des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2009	<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. Beschlussfassung über die Aufhebung des (alten) genehmigten Kapitals I, die Schaffung eines (neuen) genehmigten Kapitals I und die entsprechende Satzungsänderung	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Beschlussfassung über die Anpassung der Satzung an das Gesetz zur Umsetzung der Aktionärsrichtlinie (ARUG)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2010	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Ort, Datum

Unterschrift (Aktionär)

ggf. Unterschrift (mitgenannter Aktionär)

**Bitte beachten Sie auch die Hinweise auf Seite 2.**

## **Hinweise zur Stimmrechtsvertretung durch Vertreter**

Wir bieten unseren Aktionären als besonderen Service an, den benannten Stimmrechtsvertreter bereits vor der Hauptversammlung zu bevollmächtigen. Die Aktionäre, die dem benannten Stimmrechtsvertreter eine Vollmacht erteilen wollen, können diesem schriftlich Weisungen für die Ausübung des Stimmrechts mit Hilfe eines Weisungsformulars erteilen. Die Vollmachten und ggf. die Weisungen sind zusammen mit der Eintrittskarte zur Hauptversammlung bis spätestens 10.05.2010, 10.00 Uhr (Eingang) an die unten genannte Anschrift zu senden.

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.

Bitte beachten Sie, dass der Stimmrechtsvertreter nicht auf Änderungen reagieren kann, die sich während der Hauptversammlung ergeben. Im Rahmen dieser Stimmrechtsvertretung ist es z. B. nicht möglich an der Abstimmung über Anträge zum Verfahren in der Hauptversammlung oder sonstige nicht im Vorfeld der Hauptversammlung mitgeteilte Anträge teilzunehmen. Ihr Stimmrechtsvertreter wird sich in diesem Falle der Stimme enthalten.

Bitte senden an:

Herrn  
Roland Antoni  
Lindenweg 12

76275 Ettlingen