



VALORA EFFEKTEN HANDEL AG, Ettlingen
Aktie: Wertpapier-Kenn-Nummer 760 010, ISIN DE0007600108
Ordentliche Hauptversammlung am 28. Mai 2025 um 10.00 Uhr

**Vollmacht und Weisungen an den von der Gesellschaft
benannten Stimmrechtsvertreter**

Hinweis: Aktionäre, die dem von der Gesellschaft benannten Stimmrechtsvertreter eine Vollmacht erteilen möchten, müssen sich ebenfalls fristgerecht zur Hauptversammlung anmelden und den Nachweis des Anteilsbesitzes führen. Der Stimmrechtsvertreter der Gesellschaft nimmt keine Vollmachten zur Einlegung von Widersprüchen gegen Hauptversammlungsbeschlüsse, zur Ausübung des Rede- und Fragerechts oder zur Stellung von Anträgen entgegen.

Bitte senden Sie das ausgefüllte Formular bis spätestens **27. Mai 2025, 12:00 Uhr (Eingang)**, an die nachfolgend genannte Adresse:

VALORA EFFEKTEN HANDEL AG
Am Hardtwald 7
76275 Ettlingen
E-Mail: jh@valora.de
Fax: 07243-90004

Im Übrigen wird auf den im Bundesanzeiger vom 11. April 2025 veröffentlichten Einberufungstext verwiesen.

_____	_____
(Eintrittskartenummer)	(Anzahl Aktien)

(Name / Vorname / Firma)	

(PLZ / Wohnort)	

A. Bitte markieren Sie nachfolgend Ihre Weisung für die Abstimmungen. Ihre Weisung bezieht sich jeweils auf die am 11. April 2025 bzw. in Bezug auf die Ergänzung der Tagesordnung (TOP 9-18) auf die nachfolgend im Bundesanzeiger veröffentlichten Beschlussvorschläge. Es kann je Abstimmungspunkt nur ein Feld angekreuzt werden. Doppel- oder Mehrfach-Markierungen werden als ungültig gewertet. Geben Sie zu einem Abstimmungspunkt keine Weisung oder erteilen Sie auch keine Weisung entsprechend lit. B., zählt dies als Enthaltung.

Punkt der Tagesordnung*	JA	NEIN	ENTHALTUNG
2. Entlastung des Vorstands für das Geschäftsjahr 2024	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
3. Entlastung des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2024			
a) Entlastung von Herrn Ralf Bake	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
b) Entlastung von Herrn Hans Peter Neuroth	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
c) Entlastung von Herrn Carsten Stern	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
4. Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2025	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
5. Beschlussfassung über die Billigung des Vergütungssystems für Vorstandsmitglieder	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
6. Beschlussfassung über die Vergütung der Aufsichtsratsmitglieder	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
8. Beschlussfassung über die Schaffung eines neuen Genehmigten Kapitals II einschließlich der entsprechenden Satzungsänderung	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

9.	Beschlussfassung über die Einleitung einer Sonderprüfung und die Bestellung eines Sonderprüfers gemäß § 142 Abs. 1 AktG (Kauf und Verkauf von 400KG Feinsilber)	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
10.	Beschlussfassung über die Geltendmachung von Schadensersatzansprüchen gemäß § 147 Abs. 1 AktG sowie über die Bestellung eines besonderen Vertreters gemäß § 147 AktG Abs. 2 Satz 1. (Kauf und Verkauf von 400KG Feinsilber)	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
11.	Beschlussfassung über die Einleitung einer Sonderprüfung und die Bestellung eines Sonderprüfers gem. § 142 Abs. 1 AktG betreffend der Veröffentlichung eines falschen Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr 2018 durch den Vorstand Klaus Helffenstein und durch den Aufsichtsrat	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
12.	Beschlussfassung über die Einleitung einer Sonderprüfung und die Bestellung eines Sonderprüfers gem. § 142 Abs. 1 AktG betreffend der Ermittlung der Aufwandspositionen und Verantwortlichkeiten für das Führen von Prozessen, Ermittlung der Vorgänge zur Beauftragung von Anwälten	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
13.	Beschlussfassung über die Auflösung der Gesellschaft	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
14.	Beschlussfassung über die Erhöhung der Zahl der Aufsichtsratsmitglieder auf 6 und Satzungsänderung	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
15.	Entzug des Vertrauens gegenüber dem Vorstand Klaus Helffenstein	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
16.	Beschlussfassung über die Einleitung einer Sonderprüfung und die Bestellung eines Sonderprüfers gem. § 142 Abs. 1 AktG betreffend der Ermittlung der Aufwandspositionen und Verantwortlichkeiten für das Führen von Schadensersatz Prozessen unter dem Aktenzeichen 24 O 132/21 beim Landgericht Mannheim (nun beim Landgericht Karlsruhe unter 14 O 6/23 anhängig), unter dem Aktenzeichen 14 O 1/23 beim Landgericht Mannheim, unter dem Aktenzeichen 14 O 59/23 beim LG Karlsruhe sowie unter 14 O 86/24 KfH beim LG Karlsruhe, Ermittlung der Vorgänge zur Beauftrag dieser Schadensersatzklage und Prüfung der bisher entstandenen Aufwandspositionen.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
17.	Beschlussfassung über die Einleitung einer Sonderprüfung und die Bestellung eines Sonderprüfers gem. § 142 Abs. 1 AktG betreffend der Ermittlung der Aufwandspositionen und Verantwortlichkeiten für das Führen von Prozessen, Ermittlung der Vorgänge zur Beauftrag von Anwälten und Prüfung von Schadensersatzansprüchen der Gesellschaft gegen den Vorstand, gegen die einzelnen Aufsichtsratsmitglieder sowie gegen den rechtlichen Berater, Herrn Dr. Lochner.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
18.	Beschlussfassung über die Einleitung einer Sonderprüfung und die Bestellung eines Sonderprüfers gem. § 142 Abs. 1 AktG betreffend der Veröffentlichung einer Kapitalmarktmitteilung am 16.04.2021 und Prüfung von Schadensersatzansprüchen der Gesellschaft gegen den Vorstand	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

*) Der vollständige Text der Einberufung mit den Beschlussvorschlägen von Vorstand und Aufsichtsrat ist im Bundesanzeiger vom 11. April 2025 veröffentlicht worden. Das Ergänzungsverlangen der Beteiligung im Baltikum AG ist mit den Beschlussvorschlägen der Verwaltung ebenfalls im Bundesanzeiger veröffentlicht worden. Die Einberufung und das Ergänzungsverlangen sind ebenfalls auf der Internetseite der Gesellschaft unter <https://veh.de/investor-relations/hauptversammlung> zugänglich gemacht und dort einsehbar.



VALORA EFFEKTEN HANDEL AG, Ettlingen

Aktie: Wertpapier-Kenn-Nummer 760 010, ISIN DE0007600108

Ordentliche Hauptversammlung am 28. Mai 2025 um 10.00 Uhr

**Vollmacht und Weisungen an den von der Gesellschaft
benannten Stimmrechtsvertreter**

- B.** Soweit in der Hauptversammlung andere als die unter lit. A. in Bezug genommenen Beschlussanträge zur Abstimmung gestellt werden oder es zu Beschlussfassungen zu weiteren Tagesordnungspunkten oder zu sonstigen Anträgen kommt, können Sie den von der Gesellschaft benannten Stimmrechtsvertreter nachfolgend anweisen, das Stimmrecht entsprechend den Vorschlägen des Vorstands und/oder des Aufsichtsrats auszuüben; maßgeblich für die Weisung zur Stimmabgabe durch den von der Gesellschaft benannten Stimmrechtsvertreter ist der zeitlich letzte Verwaltungsvorschlag zu einem Tagesordnungspunkt oder zu sonstigen Anträgen.

Weisung an den von der Gesellschaft benannten Stimmrechtsvertreter
zur Abstimmung gemäß dem Verwaltungsvorschlag

Hiermit bevollmächtige(n) ich / wir den Stimmrechtsvertreter der VALORA EFFEKTEN HANDEL AG, Ettlingen, unter Offenlegung meines / unseres Namens meine / unsere Stimmrechte aus meinen / unseren vorstehenden Aktien laut meiner / unserer vorstehenden Weisung unter Befreiung von § 181 BGB zu vertreten. Die Vollmacht schließt die Erteilung von Untervollmachten ein.

Ort / Datum / Unterschrift(en) bzw. Name