

VALORA EFFEKTEN HANDEL AG, Ettlingen
Aktie: Wertpapier-Kenn-Nummer 760 010, ISIN DE0007600108
Ordentliche Hauptversammlung am 28. Mai 2019 um 11.00 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 **Montag, den 27. Mai 2019, 12:00 Uhr (Eingang)**, an die nachfolgend genannte Adresse:

Herrn Joachim Haas
c/o VALORA EFFEKTEN HANDEL AG
Am Hardtwald 7, 76275 Ettlingen,
Telefax: +49 (0)7243-90004; E-Mail: jh@valora.de

Alternativ ist eine Übergabe an den Stimmrechtsvertreter während der Hauptversammlung möglich. Im Übrigen wird auf den im Bundesanzeiger vom 08. April 2019 veröffentlichten Einberufungstext verwiesen.

(Eintrittskartennummer)	(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 08. April 2019, bzw. bez. der Ergänzung der Tagesordnung (TOP 6.-14.) auf die am 03.05.2019 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 und erteilen Sie auch keine Weisung entsprechend lit. B. oder lit. C., zählt dies als Enthaltung.

Punkte der Tagesordnung*	JA	NEIN	ENTHALTUNG
2. Beschlussfassung über die Entlastung des Vorstands für das Geschäftsjahr 2018	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
3. Beschlussfassung über die Entlastung des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2018	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
4. Beschlussfassung über die Zahlung einer Vergütung für die Mitglieder des Aufsichtsrats	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
5. Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2019	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

VALORA EFFEKTEN HANDEL AG, Ettlingen

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

Ordentliche Hauptversammlung am 28. Mai 2019 um 11.00 Uhr

Vollmacht und Weisungen an den von der Gesellschaft benannten Stimmrechtsvertreter

Punkte der Tagesordnung*	JA	NEIN	ENTHALTUNG
6. Beschlussfassung über die Abberufung der Aufsichtsratsmitglieder und der Ersatzmitglieder	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
7. Beschlussfassung über die Erhöhung der Zahl der Aufsichtsratsmitglieder auf 6 und Satzungsänderung	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
8. Beschlussfassung über die Neuwahl des Aufsichtsrates und von Ersatzmitgliedern	<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 betreffend der Vertragsverlängerung des amtierenden Vorstands Klaus Helffenstein durch den Aufsichtsrat	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
10. Beschlussfassung über die Einleitung einer Sonderprüfung und die Bestellung eines Sonderprüfers gemäß § 142 Abs. 1 AktG betreffend den Erwerb von Feinsilber	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
11. Beschlussfassung über die Einleitung einer Sonderprüfung und die Bestellung eines Sonderprüfers gemäß § 142 Abs. 1 AktG betreffend der Unterlassung bzw. Veröffentlichung einer falschen Erklärung gem. § 161 AktG im Zeitraum vom März 2015 bis Juli 2017 und der daraus resultierenden Folgen für die Gesellschaft	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
12. Beschlussfassung über die Einleitung einer Sonderprüfung und die Bestellung eines Sonderprüfers gemäß § 142 Abs. 1 AktG betreffend der Geschäfte mit Herrn Karl-Walter Freitag und den Gesellschaften, die von ihm als Vorstand oder Geschäftsführer geleitet werden.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
13. Beschlussfassung über die Einleitung einer Sonderprüfung und die Bestellung eines Sonderprüfers gemäß § 142 Abs. 1 AktG betreffend der Unterlassung einer Stimmrechtsmitteilung durch die A & B Vermögensverwaltung GmbH, die RH Vermögensverwaltung GmbH und die WH Vermögensverwaltung GmbH und der Unterlassung einer Anzeige bei der BaFin Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht durch die Valora Effekten Handel AG	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
14. 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. betreffend des Erwerbs von Feinsilber	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

*) Der vollständige Text der Einberufung mit den Beschlussvorschlägen der Verwaltung ist im Bundesanzeiger vom 08. April 2019 und im Falle der Ergänzungen (TOP 6-14) im Bundesanzeiger vom 03.05.2019 veröffentlicht worden.

VALORA EFFEKTEN HANDEL AG, Ettlingen
Aktie: Wertpapier-Kenn-Nummer 760 010, ISIN DE0007600108
Ordentliche Hauptversammlung am 28. Mai 2019 um 11.00 Uhr

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

- B. In der Hauptversammlung kann es aufgrund von Gegenanträgen oder Wahlvorschlägen von Aktionären zu Beschlussfassungen über abweichende Beschlussanträge zu den oben unter lit. A. angeführten Tagesordnungspunkten kommen. Etwaige zugänglich zu machende Gegenanträge und Wahlvorschläge von Aktionären zur Tagesordnung finden Sie ausschließlich im Internet unter: <https://veh.de/investor-relations/hauptversammlung>, die dort mit Buchstaben gekennzeichnet sind. Für diese Fälle können Sie dem Stimmrechtsvertreter der VALORA EFFEKTEN HANDEL AG folgende ergänzende Weisung erteilen; erteilen Sie insofern keine Weisung, zählt dies im Falle einer Abstimmung über diese Anträge als Enthaltung.

	Für den Antrag	Dagegen	Enthaltung		Für den Antrag	Dagegen	Enthaltung
Antrag A	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Antrag F	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Antrag B	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Antrag G	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Antrag C	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Antrag H	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Antrag D	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Antrag I	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Antrag E	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Antrag J	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

- C. Soweit in der Hauptversammlung andere als die unter lit. A. und B. in Bezug genommenen Beschlussanträge zur Abstimmung gestellt werden oder es zu Beschlussfassungen zu weiteren Tagesordnungspunkten oder zu sonstigen Anträgen kommt, können Sie den Stimmrechtsvertreter nachfolgend anweisen, das Stimmrecht entsprechend den Vorschlägen des Vorstands oder des Aufsichtsrats oder – für den Fall eines abweichenden Vorschlags von Vorstand und des Aufsichtsrats – des Aufsichtsrats („Verwaltungsvorschlag“) auszuüben; maßgeblich für die Weisung zur Stimmabgabe durch den Stimmrechtsvertreter ist der zeitlich letzte Verwaltungsvorschlag zu einem Tagesordnungspunkt oder zu sonstigen Anträgen.

Anweisung an den Stimmrechtsvertreter zur Abstimmung gemäß dem Verwaltungsvorschlag

Hiermit bevollmächtigt(n) ich / wir den Stimmrechtsvertreter der VALORA EFFEKTEN HANDEL AG, Herrn Joachim Haas, 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