



VALORA EFFEKTEN HANDEL AG, Ettlingen
Aktie: Wertpapier-Kenn-Nummer 760 010, ISIN DE0007600108
Ordentliche Hauptversammlung am 25. Mai 2023 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 **24. Mai 2023, 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 13. April 2023 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 13. April 2023 bzw. in Bezug auf die Ergänzung der Tagesordnung (TOP 9-22) 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 2022	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
3. Entlastung des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2022			
a) Entlastung von Herrn Ralf Bake	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
b) Entlastung von Herrn Claudius Lang	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
c) Entlastung von Herrn Prof. Dr. Claus Becker	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
4. Zahlung einer Vergütung für die Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2022	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
5. Wahlen zum Aufsichtsrat			
a) Wahl von Herrn Ralf Bake	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
b) Wahl von Herrn Hans Peter Neuroth	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
c) Wahl von Herrn Carsten Stern	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
d) Wahl von Herrn Michael Düren als Ersatzmitglied	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

Punkt der Tagesordnung*	JA	NEIN	ENTHALTUNG
6. Beschlussfassung über die Aufhebung des bestehenden Genehmigten Kapitals und die Schaffung eines neuen Genehmigten Kapitals einschließlich der entsprechenden Satzungsänderung	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
7. Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2023	<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 (Kauf und Verkauf von 400KG Feinsilber)	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
11. 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 400 KG Feinsilber)	<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 rechtswidrigen Entfernung von Aktionären aus der laufenden Hauptversammlung am 28.05.2019, die anschließende Beschlussfassung in dieser Hauptversammlung, die daraufhin entstandenen Kosten der Anfechtungsklage 2019 sowie Kosten im Zusammenhang mit dem Auskunftserzwingungsverfahren 2019	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
13. 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"/>
14. 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 und Prüfung eines möglichen Prozessbetrugs	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
15. Beschlussfassung über die Auflösung der Gesellschaft	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
16. 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"/>
17. Beschlussfassung über die Erhöhung der Zahl der Aufsichtsratsmitglieder auf 6 und Satzungsänderung	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
18. Entzug des Vertrauens gegenüber dem Vorstand Klaus Helffenstein	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
19. 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 eines Schadenersatzprozesses unter dem Aktenzeichen 24 O 132/21 beim Landgericht Mannheim (nun beim Landgericht Karlsruhe unter 14 O 6/23 anhängig) und unter dem Aktenzeichen 14 O 1/23 beim Landgericht Mannheim, Ermittlung der Vorgänge zur Beauftrag dieser Schadenersatzklage und Prüfung der bisher entstandenen Aufwandspositionen	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

Punkt der Tagesordnung*	JA	NEIN	ENTHALTUNG
20. 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 Schadenersatzansprüchen der Gesellschaft gegen den Vorstand, gegen die einzelnen Aufsichtsratsmitglieder sowie gegen den rechtlichen Berater, Herrn Dr. Lochner.	○	○	○
21. Beschlussfassung über die Einleitung einer Sonderprüfung und die Bestellung eines Sonderprüfers gem. § 142 Abs. 1 AktG betreffend der Ermittlung der Aufwandspositionen und Verantwortlichkeiten für die Beauftragung der Anwaltskanzlei Meilicke Hoffmann & Partner Rechtsanwälte Steuerberater mbB bezüglich der Bearbeitung von Kostenfestsetzungsanträgen und Prüfung von Schadenersatzansprüchen der Gesellschaft gegen den Vorstand	○	○	○
22. 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 Schadenersatzansprüchen der Gesellschaft gegen den Vorstand	○	○	○

*) Der vollständige Text der Einberufung mit den Beschlussvorschlägen von Vorstand und Aufsichtsrat ist im Bundesanzeiger vom 13. April 2023 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.

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