

*Einladung zur  
ordentlichen General-  
versammlung der  
Valora Holding AG*

Mittwoch, 29. April 2009,  
15.00 Uhr im Congress Center Basel  
der Saal ist ab 14.00 Uhr geöffnet



**VALORA HOLDING AG**

Belpstrasse 37  
3007 Bern, Schweiz  
Fon +41 58 789 11 11  
Fax +41 58 789 12 12  
[www.valora.com](http://www.valora.com)  
[info@valora.com](mailto:info@valora.com)

# EINLADUNG ZUR ORDENTLICHEN GENERAL- VERSAMMLUNG DER VALORA HOLDING AG

## TRAKTANDEN

### 1. Beschlussfassung betreffend Jahresbericht und Jahresrechnung 2008 der Valora Holding AG und Konzernrechnung 2008 der Valora Gruppe. Entgegennahme Berichte der Revisionsstelle.

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Jahresberichtes und der Jahresrechnung 2008 der Valora Holding AG und der Konzernrechnung 2008 der Valora Gruppe.

### 2. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2008.

### 3. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes der Valora Holding AG

Der Verwaltungsrat beantragt folgende Verwendung des Bilanzgewinnes der Valora Holding AG:

	2008
in CHF	
Jahresgewinn 2008	58 802
Gewinnvortrag	67 774 517
<b>Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung</b>	<b>67 833 319</b>
Auszahlung einer Dividende von CHF 9 pro Aktie	– 25 200 000
Vortrag auf neue Rechnung	42 633 319

Bei Genehmigung des Antrages beträgt die Dividende CHF 9 brutto pro dividendenberechtigte Namenaktie von CHF 1 Nennwert und wird am 8. Mai 2009 ausbezahlt.

### 4. Herabsetzung des Aktienkapitals

Der Verwaltungsrat beantragt:

- die Herabsetzung des Aktienkapitals von CHF 3 300 000 auf CHF 2 800 000 durch Vernichtung von 500 000 Namenaktien zu nominal CHF 1;
- Kenntnisnahme des Revisionsberichts der PricewaterhouseCoopers AG, der feststellt, dass die Forderungen der Gläubiger auch nach der Herabsetzung des Aktienkapitals voll gedeckt sind;
- Neufassung von Artikel 3 Absatz 1 der Statuten betreffend des Gesellschaftskapital etc. wie folgt (Änderungen markiert):  
«Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 2 800 000, eingeteilt in 2 800 000 voll einbezahlte und auf den Namen lautende Aktien von CHF 1 Nennwert.»

#### 5. Verlegung des Sitzes nach Muttenz

Der Verwaltungsrat beantragt die Verlegung des Sitzes von Bern nach Muttenz mit entsprechender Anpassung von Artikel 1 der Statuten (Änderung markiert):

*«Art. 1, FIRMA, SITZ UND DAUER, Auf Grundlage der nachfolgenden Bestimmungen und derjenigen des OR besteht, auf unbeschränkte Dauer, mit Sitz in Muttenz, eine Aktiengesellschaft unter der Firma Valora Holding AG, Valora Holding SA, Valora Holding Ltd.»*

#### 6. Wahlen in den Verwaltungsrat

Mit der kommenden Generalversammlung vom 29. April 2009 endet die Amtsdauer aller Verwaltungsräte.

Die bisherigen Mitglieder stellen sich für eine Wiederwahl zur Verfügung. Demgemäss beantragt der Verwaltungsrat die Wiederwahl der Herren:

- 6.1 Rolando Benedick
- 6.2 Markus Fiechter
- 6.3 Franz Julen
- 6.4 Conrad Löffel
- 6.5 Bernhard Heusler

für eine einjährige Amtsdauer bis zur ordentlichen Generalversammlung 2010.

Die Wahlen der vorgeschlagenen Mitglieder des Verwaltungsrats erfolgen an der Generalversammlung je einzeln.

#### 7. Wahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl der Ernst & Young AG, Basel, als Revisionsstelle für die Jahresrechnung und die Konzernrechnung des Geschäftsjahres 2009.

## ORGANISATORISCHE HINWEISE

**Traktandierungsbegehren.** Bis zum 9. März 2009 sind bei der Gesellschaft keine Traktandierungsbegehren von Aktionären eingegangen.

**Geschäftsbericht.** Der Geschäftsbericht 2008 mit dem Jahresbericht und der Jahresrechnung der Valora Holding AG und der Konzernrechnung der Valora Gruppe sowie die Berichte der Revisionsstelle liegen ab dem 2. April 2009 am Sitz der Gesellschaft, Belpstrasse 37, CH-3007 Bern, zur Einsichtnahme auf. Die Aktionäre können auch die Zustellung der zur Einsicht aufgelegten Unterlagen durch Ankreuzen auf dem Anmeldeformular verlangen. Der Geschäftsbericht ist ab dem 2. April, 07.30 Uhr, im Internet unter [www.valora.com](http://www.valora.com) abrufbar.

**Anmeldung / Zutrittskarte.** Aktionären, die am 30. März 2009 mit Stimmrecht im Aktienregister eingetragen sind, wird die Einladung an die dem Aktienregister zuletzt gemeldete Adresse per Post zugestellt.

Aktionäre, die zwischen dem 31. März und dem 16. April mit Stimmrecht in das Aktienregister eingetragen werden, erhalten die Einladung nachträglich zugestellt.

Die Anmeldung zur Generalversammlung erfolgt mit dem Formular Anmeldung/Vollmachtserteilung und sollte bis spätestens 17. April 2009 eintreffen. Die Zutrittskarte wird den Aktionären nach ihrer Anmeldung ab dem 17. April 2009 zugestellt.

In der Zeit vom 17. April 2009 bis nach Schluss der ordentlichen Generalversammlung werden keine Eintragungen mit Stimmberechtigung im Aktienbuch vorgenommen.

**Stimmabgabe.** Die Stimmabgabe erfolgt mittels elektronischen Abstimmungsgeräten (Televoting).

**Vollmachtserteilung.** Bitte benutzen Sie das Formular Anmeldung/Vollmachtserteilung zur Erteilung einer Vollmacht und für Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter.

**Votanten.** Die Aktionäre werden gebeten, Voten unter Angabe ihres vollständigen Namens und Wohnsitzes bis am 28. April per E-Mail an [mladen.tomic@valora.com](mailto:mladen.tomic@valora.com) einzureichen oder unmittelbar vor der Generalversammlung schriftlich am Votantenpult abzugeben.

Bern, 2. April 2009  
Für den Verwaltungsrat der  
Valora Holding AG



**Rolando Benedick**

Präsident des Verwaltungsrates

## Beilagen:

- Formular Anmeldung/Vollmachtserteilung
- Frankocouvert
- Kurzbericht 2008