

EINLADUNG

*zur ordentlichen Generalversammlung
der Valora Holding AG*

Donnerstag, 19. April 2012, 10.00 Uhr
Congress Center Basel,
Saal Montreal
(der Saal ist ab 09.00 Uhr geöffnet).

valora

TRAKTANDUM 01

Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung 2011 der Valora Holding AG und der Konzernrechnung 2011 der Valora Gruppe, Entschädigungsbericht

1.1. Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2011.

1.2. Entschädigungsbericht (Konsultativabstimmung)

Der Verwaltungsrat beantragt, dem im Geschäftsbericht enthaltenen Entschädigungsbericht in einer Konsultativabstimmung zuzustimmen.

TRAKTANDUM 02

Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns der Valora Holding AG

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

	2011
in TCHF	
Jahresgewinn 2011	32 507
Gewinnvortrag	47 015
Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung	79 522
Auszahlung einer Dividende von CHF 11.50 pro Aktie	– 32 200*
Vortrag auf neue Rechnung	47 322

* Auf Aktien im Eigenbestand der Gesellschaft und ihrer Tochtergesellschaften wird keine Dividende bezahlt. Der Betrag der Dividende reduziert sich entsprechend.

Bei Genehmigung des Antrags beträgt die Dividende CHF 11.50 brutto pro dividendenberechtigte Namenaktie von CHF 1 Nennwert und wird am 26. April 2012 ausbezahlt.

TRAKTANDUM 03

Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Konzernleitung

Der Verwaltungsrat beantragt die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2011.

TRAKTANDUM 04

Wiederwahl der Mitglieder des Verwaltungsrats

Mit der kommenden Generalversammlung vom 19. April 2012 endet die Amtsdauer aller Verwaltungsräte. Die bisherigen Mitglieder stellen sich für eine Wiederwahl zur Verfügung. Demgemäss beantragt der Verwaltungsrat die Wiederwahl der Herren:

- 4.1. Rolando Benedick*
- 4.2. Markus Fiechter*
- 4.3. Franz Julen*
- 4.4. Conrad Löffel*
- 4.5. Bernhard Heusler*

für eine einjährige Amtsdauer bis zur ordentlichen Generalversammlung 2013.
Die Wiederwahlen der vorgeschlagenen Mitglieder des Verwaltungsrats erfolgen je einzeln.

TRAKTANDUM 05

Wiederwahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der Ernst & Young AG als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2012.

ORGANISATORISCHE HINWEISE

Traktandierungsbegehren

Bis zum 28. Februar 2012 sind bei der Gesellschaft keine Traktandierungsbegehren von Aktionären eingegangen.

Geschäftsbericht

Der Geschäftsbericht 2011 mit dem Jahresbericht und der Jahresrechnung der Valora Holding AG, der Konzernrechnung der Valora Gruppe sowie die Berichte der Revisionsstelle liegen ab dem 28. März 2012 am Sitz der Gesellschaft, Hofackerstrasse 40, 4132 Muttenz, Schweiz, 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 28. März 2012, 07.30 Uhr, im Internet unter www.valora.com abrufbar.

Anmeldung/Zutrittskarte

Aktionären, die am 30. März 2012 mit Stimmrecht im Aktienregister eingetragen sind, wird die Einladung an die dem Aktienregister zuletzt gemeldete Adresse per Post zugestellt. Aktionäre, die vom 31. März bis zum 10. April 2012 mit Stimmrecht in das Aktienregister eingetragen werden, erhalten die Einladung nachträglich zugestellt. Die Anmeldung zur Generalversammlung erfolgt mit dem Formular «Anmeldung/Vollmachtserteilung».

Die Anmeldung sollte bis spätestens 10. April 2012, bzw. bei den nachträglich versandten Einladungen bis spätestens 16. April 2012 bei der Gesellschaft eintreffen. Die

Zutrittskarte wird den Aktionären nach ihrer Anmeldung ab dem 11. April 2012 zugestellt.

Aus zeitlichen Gründen können wir Ihnen diese Unterlagen ab dem 16. April 2012 nicht mehr per Post zustellen. Sollten Sie die Unterlagen nicht erhalten, so melden Sie sich bitte vor Beginn der Generalversammlung bei der Information (GV-Desk). Wenn Sie einen Identitätsausweis vorweisen, werden wir Ihnen die Eintrittskarte und die Stimmunterlagen persönlich aushändigen.

In der Zeit vom 11. April 2012 bis nach Schluss der ordentlichen Generalversammlung werden keine Eintragungen im Aktienregister 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 18. April 2012 per E-Mail an mladen.tomic@valora.com einzureichen oder unmittelbar vor der Generalversammlung schriftlich am Votantenpult abzugeben.

Muttenz, 28. März 2012
Für den Verwaltungsrat der
Valora Holding AG



Rolando Benedick
Präsident

VALORA HOLDING AG

Hofackerstrasse 40
4132 Muttenz, Schweiz
Fon +41 61 467 20 20
Fax +41 61 467 29 08
www.valora.com
info@valora.com