

Einladung zur ausserordentlichen Generalversammlung der Valora Holding AG

Einziges Traktandum

Neuwahl von Mitgliedern des Verwaltungsrats

1. Antrag des Verwaltungsrats:

Wahl von Herrn Conrad Löffel.

Der Verwaltungsrat beantragt die Neuwahl von Herrn Löffel als Mitglied des Verwaltungsrats mit einer Amtsdauer von drei Jahren (d.h. bis zur ordentlichen Generalversammlung 2011).

2. Antrag der Aktionäre GoldenPeaks Capital Partners AG, GoldenPeaks Capital Management Ltd, Pictet Funds SA, Pictet Funds (Europe) SA, Pictet Funds (LUX) SICAV, The Alphanatics Fund und 3V Asset Management AG:

Wahl von Herrn Rolando Benedick,
Wahl von Herrn Markus Fiechter.

Der Verwaltungsrat unterstützt den Antrag auf Neuwahl von Herrn Benedick und von Herrn Fiechter als Mitglied des Verwaltungsrats mit einer Amtsdauer von drei Jahren (d.h. bis zur ordentlichen Generalversammlung 2011).

3. Antrag der Aktionäre GoldenPeaks Capital Partners AG, GoldenPeaks Capital Management Ltd, Pictet Funds SA, Pictet Funds (Europe) SA, Pictet Funds (LUX) SICAV, The Alphanatics Fund und 3V Asset Management AG:

Wahl von Herrn Adriano Agosti.

Der Verwaltungsrat beantragt, Herrn Agosti nicht als Mitglied des Verwaltungsrats zu wählen.

4. Antrag der Aktionärin Geltrude Renzi

Wahl von Frau Geltrude Renzi.

Der Verwaltungsrat beantragt, Frau Renzi nicht als Mitglied des Verwaltungsrats zu wählen.

Die Wahlen der neuen Mitglieder des Verwaltungsrates erfolgen je einzeln.

Organisatorische Hinweise

Zutrittskarten

Aktionären, die am 8. Januar 2008 mit Stimmrecht im Aktienregister eingetragen sind, wird die Einladung an die dem Aktienregister zuletzt gemeldete Adresse per Post zugestellt.

Aktionäre, die zwischen dem 9. und dem 23. Januar 2008 mit Stimmrecht in das Aktienregister eingetragen werden, erhalten die Einladung nachträglich zugestellt. Der Einladung liegen eine persönliche Zutrittskarte mit den Stimmunterlagen bei.

In der Zeit vom 24. Januar 2008 bis nach Schluss der ausserordentlichen Generalversammlung werden keine Eintragungen mit Stimmberechtigung im Aktienbuch vorgenommen.

Aktionäre, die ihre Aktien vor der Generalversammlung verkaufen, sind nicht mehr stimmberechtigt. Im Falle eines *teilweisen* Verkaufs ist die zugestellte Zutrittskarte vor der Generalversammlung bei der Eintrittskontrolle gegen eine neue umzutauschen.

Stimmabgabe

Die Stimmabgabe erfolgt mittels elektronischen Abstimmungsgeräten (Televoting).

Vertretungs-Vollmacht

Für die *Vollmachtserteilung* ist die Zutrittskarte auf der Rückseite auszufüllen, zu unterzeichnen und dem Bevollmächtigten zu übergeben. Ein Aktionär kann sich an der Generalversammlung durch seinen gesetzlichen Vertreter oder einen anderen an der Generalversammlung teilnehmenden und im Aktienbuch eingetragenen Aktionär vertreten lassen. Jeder Aktionär hat zudem die Möglichkeit, seine Aktien an der Generalversammlung durch einen Depotvertreter, durch den Organvertreter oder durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten zu lassen.

Falls ein Aktionär den Organvertreter – d.h. unsere *Gesellschaft* – bevollmächtigen will, wird er gebeten, die vollständige Zutrittskarte datiert und unterzeichnet mit beiliegendem Frankocouvert zurückzusenden; sofern keine Stimminstruktion erteilt wird, wird die Ausübung des Stimmrechts gemäss den Anträgen des Verwaltungsrats erfolgen. Der Organvertreter vertritt nur Aktionäre, welche den Anträgen des Verwaltungsrats zustimmen; sämtliche Vollmachten mit anders lautenden Weisungen werden an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter weitergeleitet.

Als *unabhängiger Stimmrechtsvertreter* wird Herr Peter Muntwyler, Fürsprecher und Notar, Talgut-Zentrum 19, CH-3063 Ittigen, bezeichnet. Falls ein Aktionär den unabhängigen Stimmrechtsvertreter bevollmächtigen will, wird er gebeten, die auf der Rückseite mit der Vollmacht versehene Zutrittskarte mit schriftlichen Stimminstruktionen ebenfalls mit beiliegendem adressiertem Frankocouvert zurückzusenden. Ohne ausdrücklich anders lautende Weisungen wird der unabhängige Stimmrechtsvertreter den Anträgen des Verwaltungsrates zustimmen.

Depotvertreter werden gebeten, der Gesellschaft die Anzahl der von ihnen vertretenen Aktien möglichst frühzeitig mitzuteilen, spätestens jedoch einen Tag vor der Generalversammlung. Als Depotvertreter gelten die dem Bundesgesetz über die Banken und Sparkassen unterstellten Institute sowie gewerbsmässige Vermögensverwalter.

Votanten

Die Aktionäre haben ihre Fragen unter Angabe ihres vollständigen Namens und Wohnsitzes bis am 29. Januar per E-Mail an stefan.knuchel@valora.com einzureichen oder unmittelbar vor der Generalversammlung schriftlich am Votantenpult abzugeben.

Bern, 9. Januar 2008

Für den Verwaltungsrat der Valora Holding AG

Beatrice Tschanz Kramel
Präsidentin



Mittwoch, 30. Januar 2008,
14.30 Uhr in der Arena
des Kursaals Bern
der Saal ist ab 13.30 Uhr geöffnet

Einladung zur
ausserordentlichen
Generalver-
sammlung der
Valora Holding AG

- Beilagen**
- Zutrittskarte bzw. Vollmachterteilungskarte
 - Aktionärsbrief
 - Frankocouvert

Valora Holding AG
Belpstrasse 37
3007 Bern, Schweiz
Fon +41 58 789 11 11
Fax +41 58 789 11 12
www.valora.com
info@valora.com