

valora

Mittwoch, 26. April 2006,  
15.30 Uhr in der Arena  
des Kursaals Bern  
der Saal ist ab 13.30 Uhr geöffnet

**Einladung zur  
ordentlichen  
Generalver-  
sammlung der  
Valora Holding AG**

# Einladung zur ordentlichen Generalversammlung der Valora Holding AG

## Traktanden

### 1. Beschlussfassung betreffend Jahresbericht und Jahresrechnung 2005 der Valora Holding AG und Konzernrechnung 2005 der Valora Gruppe sowie Entgegennahme Berichte der Revisionsstelle und der Konzernprüferin

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Jahresberichtes und der Jahresrechnung 2005 der Valora Holding AG und der Konzernrechnung 2005 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 2005.

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

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

in CHF	
Jahresgewinn 2005	21 358 803
Gewinnvortrag	78 998 300
<b>Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung</b>	<b>100 357 103</b>
Auszahlung einer Dividende von CHF 9.– pro Aktie	– 28 784 772
Vortrag auf neue Rechnung	71 572 331

Bei Genehmigung des Antrages beträgt die Dividende CHF 9.– brutto pro dividendenberechtigte Namenaktie von CHF 1.– Nennwert und wird am 3. Mai 2006 ausbezahlt.

### 4. Wiederwahl von Mitgliedern des Verwaltungsrats

Mit der Generalversammlung 2006 läuft die Amtsdauer des Verwaltungsratsmandates von Frau Beatrice Tschanz Kramel ab.

Der Verwaltungsrat beantragt, Frau Beatrice Tschanz Kramel für eine neue Amtsdauer von drei Jahren als Mitglied des Verwaltungsrats wieder zu wählen.

### 5. Neuwahl eines Mitgliedes des Verwaltungsrats

An der diesjährigen ordentlichen Generalversammlung läuft die Amtsdauer des Verwaltungsratsmandates von Frau Hanne de Mora ab. Frau Hanne de Mora stellt sich nicht mehr für eine Wiederwahl zur Verfügung.

Der Verwaltungsrat beantragt, Herrn Dr. Felix Weber für die Amtsdauer von drei Jahren als Mitglied des Verwaltungsrats zu wählen.

**Erläuterungen.** Felix Weber ist seit mehreren Jahren in verschiedenen Verwaltungsräten tätig, so bei Syngenta AG (seit 2000) und als Vizepräsident bei Publigroupe AG (seit 2005). Bis zum Verkauf an Liberty im Herbst 2005 war er auch Mitglied des Verwaltungsrates von Glacier Holding/Cablecom. Felix Weber hat in St. Gallen sein Wirtschaftsstudium mit einem Lizentiat und Doktorat abgeschlossen und war anschliessend in verschiedenen internationalen Management- und Beratungsfunktionen tätig, zuletzt als CFO von Adecco von 1998 bis 2004. Mit seinem breiten Wissen, konzeptionellen Fähigkeiten, fundierten Finanzfachkenntnissen und seiner langjährigen Erfahrung in verschiedenen Führungsfunktionen ergänzt er den Verwaltungsrat hervorragend.

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

#### **6. Wiederwahl der Revisionsstelle und der Konzernprüferin**

Der Verwaltungsrat beantragt, das Mandat der PricewaterhouseCoopers AG als Revisionsstelle sowie als Konzernprüferin für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr bis zur Generalversammlung 2007 zu bestätigen.

## Organisatorische Hinweise

#### **Traktandierungsbegehren**

Bis zum 6. März 2006 sind bei der Gesellschaft keine Traktandierungsbegehren von Aktionären eingegangen.

#### **Geschäftsbericht**

Der Geschäftsbericht 2005 mit dem Jahresbericht und der Jahresrechnung der Valora Holding AG und der Konzernrechnung der Valora Gruppe sowie die Berichte der Revisionsstelle und des Konzernprüfers liegen ab dem 5. April 2006 am Sitz der Gesellschaft, Bahnhofplatz 10, CH-3011 Bern, zur Einsichtnahme auf. Die Aktionäre können auch die Zustellung der zur Einsicht aufgelegten Unterlagen verlangen. Der Geschäftsbericht ist ab dem 5. April, 07.30 Uhr, im Internet unter [www.valora.com](http://www.valora.com) abrufbar.

#### **Zutrittskarten**

Aktionären, die am 4. April 2006 mit Stimmrecht im Aktienregister eingetragen sind, wird die Einladung an die dem Aktienregister zuletzt gemeldete Adresse per Post zugestellt.

Aktionäre, die zwischen dem 5. April und dem 19. April mit Stimmrecht in das Aktienregister eingetragen werden, erhalten die Einladung nachträglich zugestellt. Der Einladung liegen eine persönliche Zutrittskarte mit dem Stimm-Material und ein Bestellschein für den Geschäftsbericht bei.

In der Zeit vom 20. April 2005 bis nach Schluss der ordentlichen 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.

#### **Vertretungsvollmacht**

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 beiliegen-

dem Antwortkuvert an das Aktienregister zu senden; 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 Gubler, Fürsprecher und Notar, Talgut-Zentrum 19, CH-3063 Ittigen, bezeichnet. Falls ein Aktionär den unabhängigen Stimmrechtsvertreter bevollmächtigen will, ist diesem die auf der Rückseite mit der Vollmacht versehene Zutrittskarte mit schriftlichen Stimminstruktionen zuzustellen. Ohne ausdrücklich anders lautende Weisungen wird der unabhängige Stimmrechtsvertreter den Anträgen des Verwaltungsrats 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 unter Angabe ihres vollständigen Namens und Wohnsitzes die Gelegenheit unmittelbar vor der Generalversammlung ihre Fragen schriftlich am Votantenpult abzugeben.

Bern, 5. April 2006

Für den Verwaltungsrat der Valora Holding AG



**Dr. Fritz Ammann**  
Präsident

**Beilagen**

- Zutrittskarte bzw. Vollmachterteilungskarte
- Bestellschein für den Geschäftsbericht
- Antwortkuvert
- Kurzbericht 2005

---

**Valora Holding AG**

Bahnhofplatz 10  
3011 Bern, Schweiz  
Fon +41 58 789 11 11  
Fax +41 58 789 11 12  
[www.valora.com](http://www.valora.com)  
[info@valora.com](mailto:info@valora.com)

---