

**Protokoll
der 115. ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre
der Valora Holding AG, Hofackerstrasse 40, 4132 Muttenz
Mittwoch, 31. März 2021, 10:00 Uhr
Hyperion Hotel Basel**

I. Einleitende Feststellungen und Anordnungen

Der Vorsitzende stellt einleitend unter anderem fest,

- dass die diesjährige ordentliche Generalversammlung der Valora Holding AG wegen der Einschränkungen im Zusammenhang mit dem Coronavirus nicht in der bisherigen Form durchgeführt werden könne und dass der Verwaltungsrat gestützt auf Artikel 27 der Verordnung 3 über Massnahmen zur Bekämpfung des Coronavirus (COVID-19) des Bundesrats (COVID-19-Verordnung 3) entschieden habe, dass die Aktionäre nicht persönlich an der Generalversammlung teilnehmen und ihre Rechte ausschliesslich über den unabhängigen Stimmrechtsvertreter ausüben können,
- dass zu dieser Generalversammlung gesetzes- und statutenkonform eingeladen worden sei, nämlich - je unter Angabe der Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats - durch öffentliche Auskündigung im Schweizerischen Handelsamtsblatt Nr. 48 vom 10. März 2021 (Seite 174) sowie zusätzlich durch briefliche Einladung an die im Aktienbuch eingetragenen Aktionäre vom 10. März 2021, und
- dass von Aktionären keine Traktandierungsbegehren eingegangen seien.

Sodann ernennt der Vorsitzende zu Protokollführern:

- Dr. Adriano Margiotta, Sekretär des Verwaltungsrats, und
- für Traktandum 5 sowie Traktandum 7.2 Dr. Benedikt A. Suter, Notar;

und begrüsst den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, Dr. Oscar Olano Advokat, Basel sowie André Schaub als Vertreter der Revisionsstelle, Ernst & Young AG.

II. Beschlussfassung

Zur Beschlussfassung erläutert der Vorsitzende Folgendes:

- Wie bereits einleitend vermerkt, können die Aktionäre ihre Rechte ausschliesslich über den unabhängigen Stimmrechtsvertreter ausüben.

- Die von der heutigen Versammlung zu treffenden Beschlüsse und Wahlen kommen grundsätzlich gemäss Art. 12 der Statuten mit der einfachen Mehrheit der abgegebenen Stimmen gültig zustande; Stimmenthaltungen und ungültige Stimmen gelten nicht als abgegebene Stimmen. Ausgenommen sind die Schaffung eines genehmigten Kapitals in Traktandum 5.1 sowie die Anpassung des bedingten Kapitals in Traktandum 5.2, die nach Art. 13 Ziffer 4 der Statuten je das qualifizierte Mehr von zwei Drittel der vertretenen Stimmen und die absolute Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte voraussetzen.
- Die Vertretungsverhältnisse und die Abstimmungs- und Wahlergebnisse der einzelnen Traktanden entsprechen dem vom unabhängigen Stimmrechtsvertreter bekanntgegebenen Stimmenprofil und werden entsprechend im Protokoll festgehalten.

Hierauf erklärt der Vorsitzende, die Generalversammlung sei unter Berücksichtigung der Besonderheiten der erwähnten COVID-19-Verordnung 3 entsprechend den gesetzlichen und statutarischen Vorschriften form- und fristgerecht einberufen worden und konstituiert.

III. Präsenz

Gemäss Stimmenprofil des unabhängigen Stimmrechtsvertreters ist die Versammlung wie folgt zusammengesetzt:

total vertretene Aktien zu CHF 1.- nominal bzw. Stimmen	2 472 613
vertretene Aktienstimmen in Prozent des Aktienkapitals	56.3 %
absolutes Mehr der vertretenen Stimmen	1 236 307 Stimmen
2/3-Mehr der vertretenen Stimmen	1 648 409 Stimmen

Im Übrigen hält der Vorsitzende fest, dass in der Versammlung keine Aktien vertreten seien, die von der Gesellschaft selber oder von einer ihrer Tochtergesellschaften gehalten werden.

IV. Traktanden

1. Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung 2020 der Valora Holding AG und der Konzernrechnung 2020 der Valora Gruppe

Der Vorsitzende erklärt, dass der Verwaltungsrat die Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung 2020 der Valora Holding AG und der Konzernrechnung 2020 der Valora Gruppe beantragt. Er stellt fest, dass der Vertreter der Revisionsstelle ihn informiert hat, dass er den beiden Berichten nichts beizufügen hat.

Die Generalversammlung genehmigt den Jahresbericht, die Jahresrechnung 2020 der Valora Holding AG und die Konzernrechnung 2020 der Valora Gruppe mit folgendem Resultat:

	Prozent	Anzahl Stimmen
Vertretene Aktien / Stimmen	100%	2'472'613
Ja-Stimmen	99.3%	2'455'842
Nein-Stimmen	0.3%	6'943
Stimmenthaltungen (inkl. keine Stimmabgabe)	0.4%	9'828

2. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2020

Der Vorsitzende erklärt, dass der Verwaltungsrat beantragt, dem im Geschäftsbericht enthaltenen Vergütungsbericht in einer Konsultativabstimmung zuzustimmen.

Die Generalversammlung stimmt in einer unverbindlichen Konsultativabstimmung dem Vergütungsbericht 2020 mit folgendem Resultat zu:

	Prozent	Anzahl Stimmen
Vertretene Aktien / Stimmen	100%	2'472'613
Ja-Stimmen	55.6%	1'374'365
Nein-Stimmen	42.7%	1'056'657
Stimmenthaltungen (inkl. keine Stimmabgabe)	1.7%	41'591

3. Beschlussfassung über die Verwendung des Jahresgewinns

Der Vorsitzende erläutert den Antrag des Verwaltungsrates.

In TCHF	2020
Jahresgewinn 2020	20 914
+ Vortrag aus dem Vorjahr	257 670
Bilanzgewinn	278 584
Zuweisung an die allgemeinen gesetzlichen Reserven	- 80
Vortrag auf neue Rechnung	278 504

Der Vorsitzende erläutert, dass die Revisionsstelle in ihrem Bericht bestätigt, dass der vorliegende Antrag des Verwaltungsrats über die Verwendung des Bilanzgewinns Gesetz und Statuten entspricht.

Der Vorsitzende schreitet zur Abstimmung und erklärt, dass nun über den Antrag des Verwaltungsrates abgestimmt wird. Der Verwaltungsrat beantragt, den Jahresgewinn 2020 auf neue Rechnung vorzutragen.

Die Generalversammlung genehmigt die Verwendung des Jahresgewinns 2020 gemäss Antrag des Verwaltungsrats mit folgendem Resultat:

	Prozent	Anzahl Stimmen
Vertretene Aktien / Stimmen	100%	2'472'613
Ja-Stimmen	98.3%	2'431'468
Nein-Stimmen	1.2%	29'213
Stimmenthaltungen (inkl. keine Stimmabgabe)	0.5%	11'932

4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Konzernleitung

Der Vorsitzende erklärt, dass der Verwaltungsrat die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2020 beantragt.

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass die Mitglieder des Verwaltungsrats und der Konzernleitung mit eigenen und von ihnen vertretenen Aktien vom Stimmrecht ausgeschlossen sind. Auch der unabhängige Stimmrechtsvertreter kann die Aktien von Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Konzernleitung bei dieser Beschlussfassung nicht vertreten. Die Stimmen der betreffenden Personen werden bei dieser Abstimmung nicht berücksichtigt. Die Anzahl vertretener Stimmen ist entsprechend reduziert.

Die Generalversammlung erteilt den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2020 mit folgendem Resultat Entlastung:

	Prozent	Anzahl Stimmen
Vertretene Aktien / Stimmen	100%	2'453'824
Ja-Stimmen	98.5%	2'417'651
Nein-Stimmen	1.0%	24'896
Stimmenthaltungen (inkl. keine Stimmabgabe)	0.5%	11'277

5. Schaffung eines genehmigten Kapitals und Anpassung des bedingten Kapitals

5.1. Schaffung eines genehmigten Kapitals

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, ihn durch die Einführung eines Art. 3b der Statuten zu ermächtigen, das Aktienkapital jederzeit bis zum 31. März 2023 um maximal CHF 439 000 zu erhöhen (genehmigte Kapitalerhöhung).

Der Text des neuen Art. 3b der Statuten ist in der Einladung abgedruckt und lautet wie folgt:

«Art. 3b: Genehmigtes Aktienkapital

¹ Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, das Aktienkapital jederzeit bis zum 31. März 2023 im Maximalbetrag von CHF 439 000 durch Ausgabe von höchstens 439 000 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1 zu erhöhen. Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet. Zeichnung und Erwerb der neuen Aktien sowie jede nachfolgende Übertragung der Aktien unterliegen den Beschränkungen von Art. 4 dieser Statuten.

² Der Verwaltungsrat legt den Ausgabebetrag, die Art der Einlagen, den Zeitpunkt der Ausgabe, die Bedingungen der Bezugsrechtsausübung und den Beginn der Dividendenberechtigung fest. Dabei kann der Verwaltungsrat neue Aktien mittels Festübernahme durch eine Bank oder einen anderen Dritten und anschliessendem Angebot an die bisherigen Aktionäre ausgeben.

³ Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, den Handel mit Bezugsrechten zu beschränken oder auszuschliessen. Nicht ausgeübte Bezugsrechte kann der Verwaltungsrat verfallen lassen oder diese bzw. die Aktien, für welche Bezugsrechte eingeräumt, aber nicht ausgeübt werden, zu Marktkonditionen platzieren oder anderweitig im Interesse der Gesellschaft verwenden.

⁴ Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, die Bezugsrechte der Aktionäre zu entziehen oder zu beschränken und einzelnen Aktionären oder Dritten zuzuweisen:

- a) sofern die Aktien für die Übernahme von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen oder für die Finanzierung oder Refinanzierung solcher Transaktionen oder die Finanzierung von neuen Investitionsvorhaben der Gesellschaft verwendet werden;
- b) sofern die Aktien zum Zwecke der Erweiterung des Aktionärskreises im Zusammenhang mit der Kotierung der Aktien an inländischen Börsen oder zur Beteiligung von strategischen Partnern verwendet werden;
- c) im Fall nationaler und internationaler Platzierung von Aktien zu Marktkonditionen zum Zwecke einer raschen und flexiblen Beschaffung von Eigenkapital, welche ohne Beschränkung oder Ausschluss des Bezugsrechts nur schwer oder zu wesentlich schlechteren Bedingungen möglich wäre.

⁵ Die Gesamtzahl neu ausgegebener Namenaktien (i) aus bedingtem Kapital gemäss Art. 3a Abs. 1 der Statuten unter Ausschluss der Vorwegzeichnungsrechte der Aktionäre im Rahmen von Anleiheobligationen oder anderen Finanzmarktinstrumenten und (ii) aus genehmigtem Kapital gemäss diesem Art. 3b der Statuten unter Ausschluss der Bezugsrechte der Aktionäre darf 439 000 nicht überschreiten.»

Die Generalversammlung genehmigt den Antrag des Verwaltungsrats zu Traktandum 5.1 mit dem erforderlichen qualifizierten Mehr wie folgt:

	Prozent	Anzahl Stimmen
Vertretene Aktien / Stimmen	100%	2'472'613
Ja-Stimmen	98.0%	2'422'800
Nein-Stimmen	1.5%	36'177
Stimmenthaltungen (inkl. keine Stimmabgabe)	0.5%	13'636

5.2. Anpassung des bedingten Kapitals

Der Verwaltungsrat beantragt unter Berücksichtigung der im letzten Jahr durchgeführten Kapitalerhöhung sowie der vorgeschlagenen Schaffung eines genehmigten Kapitals die Anpassung der Bestimmungen über das bedingte Kapital respektive des Art. 3a der Statuten.

Der Text des neuen Art. 3a der Statuten ist in der Einladung abgedruckt und lautet wie folgt:

"Art. 3a

Bedingtes Aktienkapital

¹ Das Aktienkapital der Gesellschaft wird im Maximalbetrag von CHF 439 000.00 erhöht durch Ausgabe von höchstens 439 000 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1.00 durch Ausübung von Wandel- und/oder Optionsrechten, welche in Verbindung mit neu auszugebenden oder bereits begebenen Anleiheobligationen oder anderen Finanzmarktinstrumenten der Gesellschaft oder einer ihrer Konzerngesellschaften ausgegeben werden.

[Die Absätze 2 bis 5 bleiben unverändert.]

⁶ Die Gesamtzahl neu ausgegebener Namenaktien (i) aus bedingtem Kapital gemäss Art. 3a Abs. 1 Statuten unter Ausschluss der Vorwegzeichnungsrechte der Aktionäre im Rahmen von Anleiheobligationen oder anderen Finanzmarktinstrumenten und (ii) aus genehmigtem Kapital gemäss Art. 3b der Statuten unter Ausschluss der Bezugsrechte der Aktionäre darf bis zum 31. März 2023 insgesamt 439 000 nicht überschreiten."

Der Vorsitzende informiert darüber, dass dieser Beschluss einer qualifizierten Mehrheit von zwei Dritteln der vertretenen Aktienstimmen und der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte bedarf.

Die Generalversammlung genehmigt den Antrag des Verwaltungsrats zu Traktandum 5.2 mit dem erforderlichen qualifizierten Mehr wie folgt:

	Prozent	Anzahl Stimmen
Vertretene Aktien / Stimmen	100%	2'472'613
Ja-Stimmen	98.0%	2'422'855
Nein-Stimmen	1.4%	35'528
Stimmenthaltungen (inkl. keine Stimmabgabe)	0.6%	14'230

6. Genehmigung der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Konzernleitung

6.1 Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats von der ordentlichen Generalversammlung 2021 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2022

Der Vorsitzende erklärt, dass der Verwaltungsrat die Genehmigung der Gesamtsumme der fixen Vergütungen des Verwaltungsrats von maximal CHF 1'700'000 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2022 (einschliesslich aller Sozialleistungen) beantragt.

Die Generalversammlung genehmigt die Gesamtsumme der fixen Vergütungen des Verwaltungsrats von maximal CHF 1'700'000 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2022 (einschliesslich aller Sozialleistungen) mit folgendem Resultat:

	Prozent	Anzahl Stimmen
Vertretene Aktien / Stimmen	100%	2'472'613
Ja-Stimmen	90.7%	2'242'942
Nein-Stimmen	8.2%	202'764
Stimmenthaltungen (inkl. keine Stimmabgabe)	1.1%	26'907

6.2 Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung der Mitglieder der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2022

Der Vorsitzende erklärt, dass der Verwaltungsrat die Genehmigung der Gesamtsumme der fixen und variablen Vergütungen der Konzernleitung von insgesamt maximal CHF 7'700'000 (einschliesslich aller Sozialleistungen) für das Geschäftsjahr 2022 beantragt.

Die Generalversammlung genehmigt die Gesamtsumme der fixen und variablen Vergütungen der Konzernleitung von insgesamt maximal CHF 7'700'000 (einschliesslich aller Sozialleistungen) für das Geschäftsjahr 2022 mit folgendem Resultat:

	Prozent	Anzahl Stimmen
Vertretene Aktien / Stimmen	100%	2'472'613
Ja-Stimmen	90.1%	2'226'940
Nein-Stimmen	8.9%	218'985
Stimmenthaltungen (inkl. keine Stimmabgabe)	1.0%	26'688

7. Wahlen

7.1 Wiederwahl des Präsidenten und der weiteren Mitglieder des Verwaltungsrats

Der Vorsitzende berichtet, dass mit dem Datum der heutigen Generalversammlung die Amtsdauer aller Verwaltungsräte endet. Er bemerkt, dass sich folgendes Mitglied nicht zur Wiederwahl stellt: Dr. Suzanne Thoma. Alle weiteren Mitglieder des Verwaltungsrats stellen sich für eine Wiederwahl zur Verfügung und er stellt sich zudem als Präsident des Verwaltungsrates für eine weitere Amtsperiode zur Wahl.

Zur Wiederwahl stehen somit:

- 7.1.1 Franz Julen als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats
- 7.1.2 Markus Bernhard als Mitglied des Verwaltungsrats
- 7.1.3 Insa Klasing als Mitglied des Verwaltungsrats
- 7.1.4 Michael Kliger als Mitglied des Verwaltungsrats
- 7.1.5 Dr. Karin Schwab als Mitglied des Verwaltungsrats
- 7.1.6 Sascha Zahnd als Mitglied des Verwaltungsrates

Der Vorsitzende erläutert, dass der Verwaltungsrat, die Wiederwahl der oben aufgeführten Verwaltungsräte als Mitglied und seiner Person als Präsident des Verwaltungsrats für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr, bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2022 beantragt.

Anschliessend schreitet die Generalversammlung zur Wiederwahl der genannten Mitglieder und des Präsidenten des Verwaltungsrats. Die Wahl jedes Mitglieds erfolgt einzeln.

7.1.1 Wiederwahl von Franz Julen als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats

Die Generalversammlung wählt Franz Julen als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung mit folgendem Resultat:

	Prozent	Anzahl Stimmen
Vertretene Aktien / Stimmen	100%	2'472'613
Ja-Stimmen	98.4%	2'433'758
Nein-Stimmen	1.1%	27'194
Stimmenthaltungen (inkl. keine Stimmabgabe)	0.5%	11'661

7.1.2 Wiederwahl von Markus Bernhard als Mitglied des Verwaltungsrats

Die Generalversammlung wählt Markus Bernhard als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung mit folgendem Resultat:

	Prozent	Anzahl Stimmen
Vertretene Aktien / Stimmen	100%	2'472'613
Ja-Stimmen	99.2%	2'452'429
Nein-Stimmen	0.3%	8'449
Stimmenthaltungen (inkl. keine Stimmabgabe)	0.5%	11'735

7.1.3 Wiederwahl von Insa Klasing als Mitglied des Verwaltungsrats

Die Generalversammlung wählt Insa Klasing als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung mit folgendem Resultat:

	Prozent	Anzahl Stimmen
Vertretene Aktien / Stimmen	100%	2'472'613
Ja-Stimmen	98.4%	2'432'155
Nein-Stimmen	1.2%	28'678
Stimmenthaltungen (inkl. keine Stimmabgabe)	0.4%	11'780

7.1.4 Wiederwahl von Michael Kliger als Mitglied des Verwaltungsrats

Die Generalversammlung wählt Michael Kliger als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung mit folgendem Resultat:

	Prozent	Anzahl Stimmen
Vertretene Aktien / Stimmen	100%	2'472'613
Ja-Stimmen	98.5%	2'436'210
Nein-Stimmen	1.0%	23'732
Stimmenthaltungen (inkl. keine Stimmabgabe)	0.5%	12'671

7.1.5 Wiederwahl von Dr. Karin Schwab als Mitglied des Verwaltungsrats

Die Generalversammlung wählt Dr. Karin Schwab als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung mit folgendem Resultat:

	Prozent	Anzahl Stimmen
Vertretene Aktien / Stimmen	100%	2'472'613
Ja-Stimmen	98.9%	2'445'180
Nein-Stimmen	0.6%	15'698
Stimmenthaltungen (inkl. keine Stimmabgabe)	0.5%	11'735

7.1.6 Wiederwahl von Sascha Zahnd als Mitglied des Verwaltungsrats

Die Generalversammlung wählt Sascha Zahnd als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung mit folgendem Resultat:

	Prozent	Anzahl Stimmen
Vertretene Aktien / Stimmen	100%	2'472'613
Ja-Stimmen	98.4%	2'433'471
Nein-Stimmen	1.1%	27'556
Stimmenthaltungen (inkl. keine Stimmabgabe)	0.5%	11'586

7.2 Wahl von Felix Stinson als neues Mitglied des Verwaltungsrats

Der Vorsitzende erklärt, dass der Verwaltungsrat die Wahl von Felix Stinson, deutscher Staatsangehöriger, in Zürich, als neues Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtszeit von einem Jahr bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2022 beantragt.

Die Generalversammlung wählt Felix Stinson als neues Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung mit folgendem Resultat:

	Prozent	Anzahl Stimmen
Vertretene Aktien / Stimmen	100%	2'472'613
Ja-Stimmen	98.5%	2'435'036
Nein-Stimmen	0.9%	22'207
Stimmenthaltungen (inkl. keine Stimmabgabe)	0.6%	15'370

7.3 Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses

Der Vorsitzende erläutert, dass der Verwaltungsrat beantragt, folgende Verwaltungsratsmitglieder als Mitglieder des Vergütungsausschusses zu wählen, je für eine Amtsdauer von einem Jahr, bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2022.

7.3.1 Wiederwahl von Insa Klasing

7.3.2 Wiederwahl von Michael Kliger

7.3.3 Wahl von Sascha Zahnd

Der Vorsitzende hält fest, dass alle Wahlen einzeln durchgeführt werden.

7.3.1 Wiederwahl von Insa Klasing

Die Generalversammlung wählt Insa Klasing als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung mit folgendem Resultat:

	Prozent	Anzahl Stimmen
Vertretene Aktien / Stimmen	100%	2'472'613
Ja-Stimmen	93.9%	2'321'097
Nein-Stimmen	5.6%	138'422
Stimmenthaltungen (inkl. keine Stimmabgabe)	0.5%	13'094

Wiederwahl von Michael Kliger

Die Generalversammlung wählt Michael Kliger als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung mit folgendem Resultat:

	Prozent	Anzahl Stimmen
Vertretene Aktien / Stimmen	100%	2'472'613
Ja-Stimmen	94.1%	2'326'477
Nein-Stimmen	5.4%	133'115
Stimmenthaltungen (inkl. keine Stimmabgabe)	0.5%	13'021

7.3.2 Wahl von Sascha Zahnd

Die Generalversammlung wählt Sascha Zahnd als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung mit folgendem Resultat:

	Prozent	Anzahl Stimmen
Vertretene Aktien / Stimmen	100%	2'472'613
Ja-Stimmen	97.6%	2'413'194
Nein-Stimmen	1.9%	45'980
Stimmenthaltungen (inkl. keine Stimmabgabe)	0.5%	13'439

7.4 Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der Vorsitzende erklärt, dass der Verwaltungsrat die Wiederwahl von Dr. Oscar Olano, Gyr Gössi Olano Staehelin Advokatur und Notariat, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine Amtszeit von einem Jahr, bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2022 beantragt.

Die Generalversammlung wählt Dr. Oscar Olano als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine Amtszeit von einem Jahr, bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung mit folgendem Resultat:

	Prozent	Anzahl Stimmen
Vertretene Aktien / Stimmen	100%	2'472'613
Ja-Stimmen	99.7%	2'464'451
Nein-Stimmen	0.1%	3'532
Stimmenthaltungen (inkl. keine Stimmabgabe)	0.2%	4'630

7.5 Wiederwahl der Revisionsstelle

Der Vorsitzende erklärt, dass der Verwaltungsrat die Wiederwahl der Ernst & Young AG als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2021 beantragt.

Die Generalversammlung wählt Ernst & Young AG als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2021 mit folgendem Resultat:

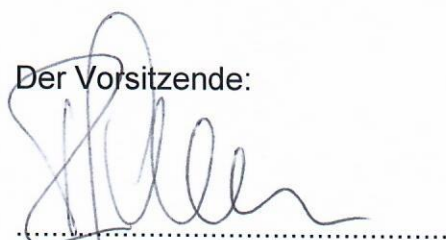
	Prozent	Anzahl Stimmen
Vertretene Aktien / Stimmen	100%	2'472'613
Ja-Stimmen	98.8%	2'443'943
Nein-Stimmen	0.9%	22'065
Stimmenthaltungen (inkl. keine Stimmabgabe)	0.3%	6'605

Verschiedenes

Der Präsident teilt mit, dass die nächste Generalversammlung am 6. April 2022 stattfindet.

Der Vorsitzende schliesst die Generalversammlung der Valora Holding AG.

Der Vorsitzende:



.....
Franz Julien

Der Protokollführer:



.....
Dr. Adriano Margiotta