

## **KALLELSE TILL EXTRA BOLAGSSTÄMMA i ValueTree Holdings AB (publ) måndagen den 11 oktober 2010**

---

Aktieägarna i ValueTree Holdings AB (publ), 556684-2695 ("**Bolaget**"), kallas härmed till extra bolagsstämma måndagen den 11 oktober 2010, klockan 13:00, i Advokatfirman Lindahls kontor på Mäster Samuelsgatan 20 i Stockholm.

### **Rätt att deltaga vid stämman**

Aktieägare som önskar delta vid bolagsstämman skall

- dels vara införd i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken tisdagen den 5 oktober 2010;
- dels anmäla sin avsikt att delta i bolagsstämman till bolaget på adress ValueTree Holdings AB, Box 10, 181 70 Lidingö eller per telefon 0738-38 06 00, eller per e-post [info@valuetree.se](mailto:info@valuetree.se), senast kl. 16.00 tisdagen den 5 oktober 2010. Vid anmälan bör uppges namn eller firma, person- eller organisationsnummer, antalet aktier samt adress och telefonnummer.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste i god tid före tisdagen den 5 oktober 2010, genom förvaltarens försorg, tillfälligt registrera aktierna i eget namn för att ha rätt att delta vid stämman.

Aktieägare som företräds genom ombud skall utfärda dagtecknad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdas av juridisk person skall bestyrkt kopia av registreringsbevis eller Motsvarande för den juridiska personen bifogas. Fullmakten och registreringsbeviset får inte vara äldre än ett år. Fullmakten i original samt eventuellt registreringsbevis bör före stämman insändas per brev till Bolaget.

### **Förslag till dagordning**

1. Öppnande av stämman
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två justeringspersoner
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Beslut om emissionsbemyndigande
8. Beslut om emission och överlåtelse av teckningsoptioner (Incitamentsprogram)
9. Val av styrelseledamöter
10. Avslutande av stämman

### **Styrelsens förslag till emissionsbemyndigande (punkt 7)**

Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, fatta beslut om emission av aktier, optioner och/eller konvertibler i Bolaget. Styrelsen skall kunna besluta om nyemission av aktier, optioner och/eller konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport, kvittning eller eljest med villkor. Styrelsen skall dock inte kunna fatta ett beslut som innebär att sammanlagt mer än 3 500 000 aktier tillkommer. Emission i enlighet med detta bemyndigande skall ske på marknadsmässiga villkor. Beslut enligt förslaget kräver biträde av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

### **Styrelsens förslag till beslut om emission och överlåtelse av teckningsoptioner (Incitamentsprogram) (punkt 8)**

Styrelsen föreslår att stämman emitterar högst 500 000 teckningsoptioner och att endast det helägda dotterbolaget Valuetree Holdings Fastighets AB ("**Dotterbolaget**") skall äga teckningsrätt. Teckningsoptionerna skall ges ut vederlagsfritt. Dotterbolaget skall ha rätt och skyldighet att erbjuda och överlåta teckningsoptionerna till styrelse, ledande befattningshavare och anställda i ValueTree-koncernen ("**Berättigade**"), i enlighet med beslut från Bolagets styrelse, mot marknadsmässig premiebetalning enligt Black & Scholes värderingsmodell beräknad vid överlåtelsetillfället och baserad på teckningsoptionernas teckningskurs. Varje option medför rätt att under tiden 2012-10-01 — 2012-12-31 teckna 1 ny aktie i bolaget till en teckningskurs om 150 procent av genomsnittet av högsta och lägsta betalkurs för bolagets aktie, noterad på Aktietorget, för varje handelsdag under perioden 2010-09-13 — 2010-10-08. Avvikelse sker från aktieägarnas företrädesrätt och skälet härför är att skapa incitament för de Berättigade att alltid verka för Bolagets positiva utveckling då dessa utgör ett viktigt led i bolagets fortsatta verksamhet. Beslut enligt förslaget kräver biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

### **Val av styrelseledamöter (punkt 9)**

Bolagets största aktieägare har hos styrelsen begärt att fråga om val av styrelseledamöter behandlas vid stämman. Förslag avseende denna punkt avses kommuniceras före stämman.

### **Handlingar inför stämman**

Styrelsens fullständiga förslag enligt punkten 7 och 8 ovan (inkluderande handlingar enligt 14 kap. 8 § aktiebolagslagen) kommer från och med måndagen den 27 september 2010 att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida [www.valuetree.se](http://www.valuetree.se) samt på Bolagets kontor, Dalenum Hus 133, Lidingö. Förslaget kommer även att skickas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

---

Lidingö i september 2010  
**ValueTree Holdings AB (publ)**  
Styrelsen