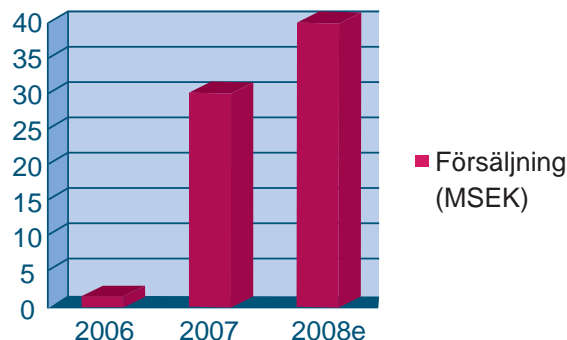
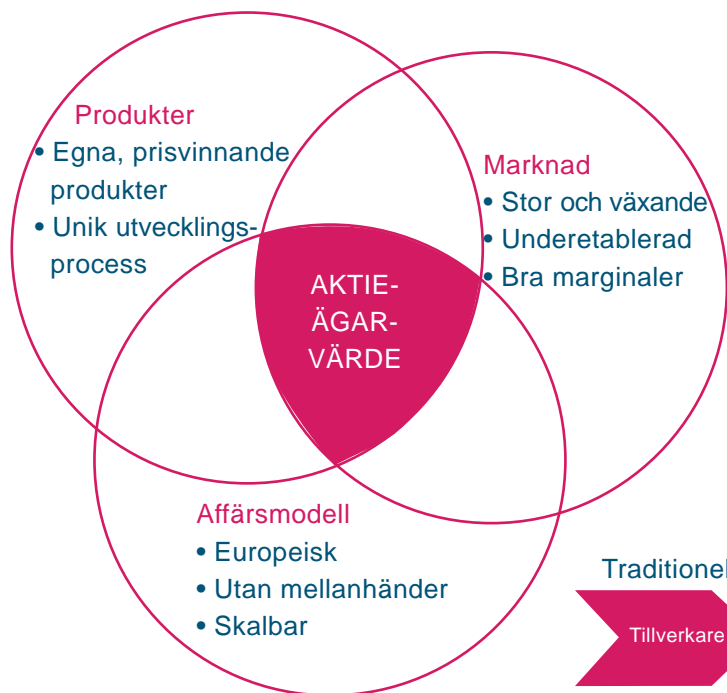




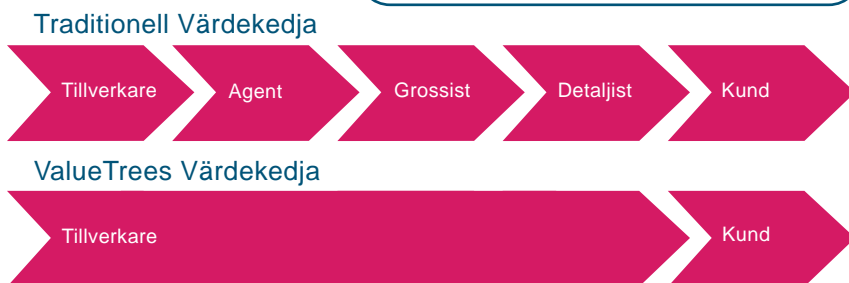
Inbjudan att teckna aktier i Europas nya, snabbväxande e-butikskedja



By Parents, For Parents™



Inga mellanhänder – Bättre för Kunden, Bättre för Aktieägaren



Varför teckna aktier i ValueTree?

Från en diskussion om barnfamiljers behov till ett framgångsrikt varumärke (bosieboo®) och en försäljning på ca 40 MSEK genom e-affärer i England och Sverige inom loppet av två år.

Egna produkter – För sund marginal

För första gången i detaljhandels historia är det möjligt att masskommunicera med kunder! Vi på ValueTree har tagit fasta på detta och har helt enkelt "outsourcat" vår produktidé-avdelning till barnfamiljerna: Med hjälp av aktiva föräldrapaneler i Sverige och England på över 4 000 personer har unika, framgångsrika produktidéer blivit verklighet. Metoden har varit lyckosam; våra egna produkter (bosieboo®) har uppmärksammats i både tidningar, radio och tv samt vunnit prestigefulla priser. Vår by-line understryker hur vi arbetar: "By Parents, For Parents."

Genomtänkt affärsmodell – För god tillväxt

ValueTrees grundkoncept är enkelt: Direkt från fabrik till kund via e-handel. Fördelen kan enkelt omsättas i procent: En vanlig detaljist kan ha svårt att nå en bruttomarginal över 50 procent. För ValueTrees direktsourcade produkter ligger bruttomarginalen normalt upp mot 70 procent.

I affärsmodellen ligger också att arbeta med distributionsförsäljning av unika produkter för att

skapa volymer och understödja direktförsäljningen. Som exempel på denna viktiga del av verksamheten kan nämnas att vi tecknat ett avtal att förse det svenska postorderbolaget Haléns med barnprodukter.

Siktet för affärsmodellen är inte inställt på Sverige utan på Europa. Bolaget startade i England och lanserades sedan i Sverige som land nummer två. Nästa steg är lanseringar i Holland och Irland med en enkel Copy/Paste metod!

Val av marknad - För både sund marginal och god tillväxt

- Marknaden för barn- och babyprodukter är stor, växande och icke-cyklisk.
- Marknaden är fragmenterad utan tydliga marknadsledare.
- Marknaden kännetecknas av goda marginaler.
- Marknaden är lämplig för e-handel.

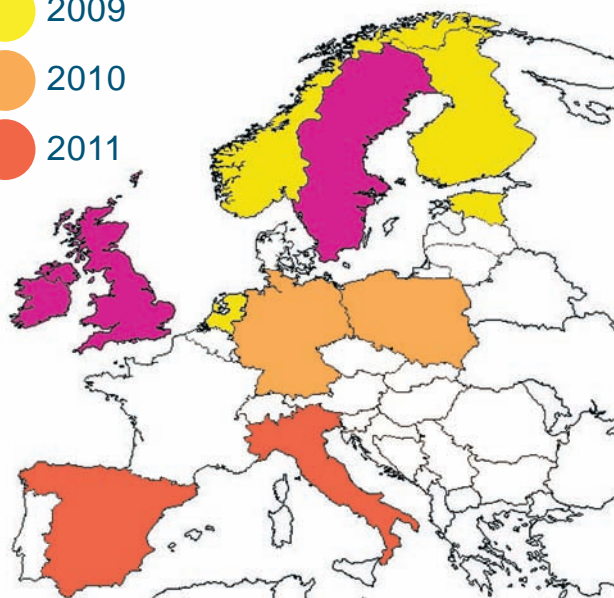
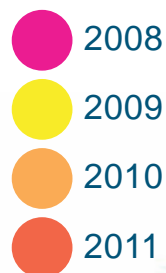
Läs om allt detta – och mer – i vårt Memorandum.

Välkommen att följa med oss på en mycket spännande resa!

Elaine Barnes
VD och koncernchef



”ValueTrees prisvinnande produkter (bosieboo®) har uppmärksammats i både tidningar, radio och tv i såväl Sverige som England”



”ValueTree har utvecklat en skalbar affärsmodell”

Inbjudan till teckning av aktier

ValueTree Holdings AB (publ) erbjuder ett brett utbud av produkter för barnfamiljer. Företaget har utvecklat ett eget varumärke, bosieboo®, vars produktidéer arbetas fram med hjälp av bolagets egen föräldrapanel. Design av bosieboo®-produkterna sker i Sverige medan utveckling och tillverkning sker i Kina. Försäljningen sker huvudsakligen genom Bolagets egna e-affärer på utvalda marknader i Europa, men också genom utvalda distributionskanaler.

Verksamheten har sedan lanseringen 2006 vuxit snabbt på de inledande marknaderna i England och Sverige. Under 2007 omsattes 30 MSEK genom Bolagets e-affärer, och under 2008 bedöms motsvarande omsättning bli ca 40 MSEK. Till detta kommer eventuella förvärv samt nya distributionskanaler.

Bolaget har skapat en stabil plattform för snabb tillväxt de kommande åren med automatiserade IT-system från Bolagets inköpskontor i Kina till e-affärerna. De redan befintliga marknaderna i England och Sverige bedöms vara lönsamma redan från innevarande år och kompletteras nu med direktförsäljning i två nya länder; Holland och Irland.

Vidare har ValueTree under 2008 öppnat nya distributionskanaler för Bolagets produkter, vilket är en viktig del av strategin (s.k. ”multi-channel-retailing”).

ValueTrees styrelse har beslutat genomföra föreliggande nyemission och ansöka om notering av Bolagets aktier på AktieTorget. Huvudmotivet till nyemissionen och noteringen är att stärka Bolagets kapitalbas inför den förestående expansionen. Nyemissionen möjliggör också ytterligare lanseringar av Bolagets prisvinnande By Parents For Parents™ produkter. Att Bolagets aktier tas upp till handel på AktieTorget medför att Bolagets värde synliggörs, vilket underlättar möjligheter till förvärv med Bolagets aktier som betalningsmedel. Ägarspridningen ger också en möjlighet för Bolagets medarbetare att bli delägare i Bolaget.

Allmänheten inbjuds till teckning av sammanlagt högst 900.000 aktier i ValueTree. Emissionskursen är fastställd till 10 kronor per aktie. För mer information hänvisas till det Memorandum som upprättats med anledning av erbjudandet, och som kan laddas ner från www.valuetree.se.

Välkomna som aktieägare i ValueTree!

Styrelsen i ValueTree Holdings AB (publ)



"ValueTrees produkter (bosieboo®) har vunnit ett flertal prestigefulla utmärkelser"



ValueTrees kundtjänst



ValueTrees inköp & försäljningsteam





“e-butikerna marknadsförs med en produktkatalog vars koncept är gemensamt för alla länder”



Styrelsen i ValueTree Holdings AB (publ)

Erik Stenfors, Ordförande (Koncernchef HANZA)

Elaine Barnes, VD

Ron Fidler (f.d. VD Black&Decker)

Nigel Kendrick (VD Bradford Group)

Mikael Smedeby (Advokat och partner Lindahl)

Marie Wall (Managementkonsult)

Övriga ledande befattningshavare och rådgivare

Lars Åkerblom, CFO

Tony Hayday, Aktieägare (Professionell investerare)

Roland Tipner, Aktieägare (Koncernchef, grundare SDR)

John Wattin, Aktieägare (Grundare Enator, Mandator, Sigma m.m.)

Revisor

Leonard Daun, Öhrlings PricewaterhouseCoopers

Vision Att bli den internationellt ledande e-butikskedjan för föräldrar

Affärsidé Att erbjuda ett brett utbud av egenutvecklade och utvalda produkter för barnfamiljer genom egna e-butiker i utvalda länder.

Mål Att ha en försäljning överstigande 120 MSEK år 2010 med en rörelsemarginal överstigande 15 %.

Strategi Att arbeta med distributionsförsäljning av unika produkter för att understödja direktförsäljningen.

Erbjudandet i sammandrag

Teckningskurs

10 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

Minsta teckningspost

400 aktier

Anmälningstid

15 september – 3 oktober 2008

Likviddag

Betalning skall vara Bolaget tillhanda den 10 oktober 2008

Antal aktier

Högst 900 000 aktier

Rätt att teckna aktier

Erbjudandet riktar sig till allmänheten, utan företrädesrätt för befintliga aktieägare

Beräknad första handelsdag på Aktietorget

11 november 2008

Kortnamn på Aktietorget

VALU

Hänvisning till memorandum

Alla investeringar i aktier är förenade med risktagande. I ValueTree Holdings AB:s (publ) investeringsmemorandum finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med ValueTree Holdings AB (publ) och dess aktier. Innan ett investeringsbeslut fattas skall dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta memorandumet noggrant genomläsas. Memorandumet finns tillgängligt för nedladdning på bolagets hemsida (www.valuetree.se)



Anmälan till teckning av aktier i ValueTree Holdings AB (publ)

Insändes per post, fax eller e-post (inscannad):

Aqurat Fondkommission AB
Box 702
182 17 Danderyd
Fax: 08-544 987 59
E-post: info@aqurat.se

Anmälningstid: 15 sep–3 okt 2008, kl. 15.00.
Pris per aktie: 10,00 kronor
Tilldelning: Avräkningsnota med besked om tilldelning beräknas skickas den 6 oktober 2008.
Likviddag: 10 oktober, 2008, eller enligt instruktion på avräkningsnotan.

Teckningssedeln måste vara Aqurat Fondkommission tillhanda senast den 3 oktober 2008 kl. 15.00

Förvärv sker i enlighet med villkoren som framgår av memorandum utgivet i september 2008 av styrelsen för ValueTree Holdings AB (publ). Vid en bedömning av bolagets framtida utveckling är det av vikt att också beakta relevanta risker. Varje potentiell aktieägare måste göra sina egen bedömning av effekten av dessa risker, av övrig information från memorandumet samt annan tillgänglig information. Memorandumet kan laddas ner från www.valuetree.se samt www.aqurat.se.

Undertecknad anmäler sig härmed för teckning av

--

stycken aktier till emissionskursen 10 kronor per aktie. Courtage utgår ej.
(Teckning skall ske i en eller flera poster om 400 aktier)

I det fall tilldelning skett ska de tecknade aktierna levereras till:

VP-konto/Servicekonto	000
-----------------------	-----

Eller till:

Depå hos bank eller annan förvaltare	Bank/förvaltare
<i>OBS! Kontakta din bank/förvaltare om Ni önskar aktieleverans till kapitalförsäkringsdepå då särskilda regler gäller för dessa!</i>	
Vid depå som förvaltas i annat land än Sverige krävs även följande Kontaktperson på utländsk bank	Emailadress till kontaktperson
Telefon dagtid (inkl landsnr)	Fax (inkl landsnr)
Vid uteslutande av ovanstående uppgifter kommer aktieleverans ej utfärdas. En ny förfrågan kommer istället att skickas till angiven adress	

Undertecknad är medveten om och medger att:

- Anmälan är bindande,
- Endast en anmälningssedel från samma fysiska eller juridiska person beaktas,
- Inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text i denna anmälningssedel,
- Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende,
- VP-konto eller depå hos bank/förvaltare måste vara öppnat vid inlämnandet av denna anmälningssedel,
- Tilldelning av aktier i enlighet med ifylld anmälningssedel kan inte garanteras,
- Genom undertecknande av denna anmälningssedel befullmäktigas Aqurat Fondkommission AB att för undertecknads räkning verkställa teckning av aktier enligt de villkor som framgår av memorandumet utgivet i september 2008 av styrelsen i ValueTree Holdings AB (publ).

Namn och adressuppgifter (VAR GOD TEXTA TYDLIGT)

Efternamn/Firma	Tilltalsnamn	Personnummer/Organisationsnummer
Postadress (gata, box e dyl)		Telefon dagtid
Postnummer	Ort	Land (om annat än Sverige)
Ort och datum	Underskrift (i förekommande fall behörig firmatecknare)	