

*Detta pressmeddelande får inte, direkt eller indirekt, distribueras till eller inom USA, Kanada, Japan eller Australien. Meddelandet riktar sig ej till sådana personer vars deltagande i företrädesrättsemissionen förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt.*

Stockholm den 5 november 2007

## **Varyag Resources genomför företrädesrättsemission om maximalt cirka 200 miljoner kronor för vidare expansion**

Styrelsen för Varyag Resources AB (publ) har beslutat att föreslå en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare, varvid två befintliga aktier skall berättiga till teckning av en ny aktie i bolaget. Teckningskursen är 45 kronor per aktie.

Varyag inledde sin verksamhet i augusti 2006 och bolaget har sedan dess genomfört åtta investeringar. Sex investeringar har genomförts inom skogssektorn i östra Sibirien där innehaven nu konsolideras till ett portföljbolag. Varyag äger indirekt cirka 40 % av dessa ansevliga tillgångar, som på konsoliderad basis, uppgår till årliga avverkningsrättigheter om 1.449.000 m<sup>3</sup> på en skogsareal om 723.664 hektar. Nuvarande sågverkskapacitet uppgår till cirka 140.000 m<sup>3</sup> per år och investeringar genomförs som ökar kapaciteten i sågverken till cirka 350.000 m<sup>3</sup> per år vid slutet av 2008. För att dra fördel av de ökade ryska investeringarna inom infrastruktur och byggnadsindustrin har en investering gjorts inom grus- och krosssektorn. En investering har även genomförts inom kolsektorn, där konsumtionen ökar snabbare än inom oljesektorn. Kina håller på att bli en nettoimportör av kol samtidigt som avregleringen av den inhemska gasmarknaden i Ryssland förväntas vara en viktig värde drivare för kolsektorn.

Varyag har genomfört flera viktiga investeringar inom skogsbruks-, kross- och kolsektorerna. För närvarande är bolagets portfölj näst intill fullinvesterad. Styrelsen anser att de nuvarande portföljbolagen har en stark tillväxtpotential. Avsikten är att nå en tillräcklig storlek för att antingen börsnotera portföljbolagen eller avyttra portföljbolagen till en industriell eller finansiell investerare. Detta kräver emellertid att Varyag Resources ökar sina finansiella resurser i syfte att genomföra nödvändiga investeringar. Bolaget önskar nu tillföras nytt kapital för att möjliggöra fortsatta investeringar som är identifierade. Enligt styrelsen finns det god avkastningspotential i sådana investeringar.

Följaktligen är avsikten med nyemissionen att möjliggöra fortsatta investeringar och förvärv för utvecklingen av bolagets investeringsstrategi.

Förslaget om nyemission innebär att bolagets aktiekapital skall ökas med högst 44.344.000 kronor genom emission av högst 4.434.400 nya aktier. Vid full anslutning i företrädesemissionen tillförs bolaget maximalt 199.548.000 kronor före emissionskostnader. Styrelsen har beslutat att kalla till extra bolagsstämma att hållas den 21 november 2007 för att besluta om nyemissionen.

### **Villkor i sammandrag:**

- Varje befintlig aktie berättigar innehavaren till en teckningsrätt. Två teckningsrätter berättigar till teckning av en ny aktie i bolaget.
- Teckning med företrädesrätt skall ske genom betalning under perioden 3 – 17 december 2007.
- Teckningskursen är 45 kronor per aktie.

### **Tidplan i korthet:**

- Extra bolagsstämma hålls den 21 november 2007.
- Sista handelsdag i Varyagaktien inklusive rätt att delta i emissionen är den 23 november 2007.
- Avstämningsdag för deltagande i nyemissionen är den 28 november 2007.
- Prospekt avseende nyemissionen beräknas offentliggöras omkring den 30 november 2007.
- Teckning av nya aktier äger rum under perioden 3 – 17 december 2007.
- Handel med teckningsrätter äger rum under perioden 3 – 12 december 2007.

*För ytterligare information, vänligen kontakta:*

*Torbjörn Gunnarsson, VD, Tfn +46 704 86 17 18*

*eller*

*Nadja Borisova, Finanschef, Tfn +46 703 88 72 78*

Varyag Resources är ett private equitybolag vars aktier handlas på First North vid OMX Nordiska Börs Stockholm. Affärsidén är att investera, aktivt förvalta och avyttra investeringar huvudsakligen i onoterade bolag inom naturresurssektorn i Ryssland och övriga OSS. Varyag Resources erbjuder därmed en unik investeringsmöjlighet för aktiemarknadens aktörer. [www.varyag.se](http://www.varyag.se)

***Detta pressmeddelande får inte, direkt eller indirekt, distribueras till eller inom USA, Kanada, Japan eller Australien. Meddelandet riktar sig ej till sådana personer vars deltagande i företrädesrättsemissionen förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt.***