

Styrelsens för Varyag Resources AB (publ) redogörelse enligt 13 kap. 6 § samt 14 kap. 8 § aktiebolagslagen.

The board of directors' of Varyag Resources AB (publ) report in accordance with Chapter 13 Section 6 and Chapter 14 Section 8 of the Swedish Companies Act.

Såsom redogörelse enligt 13 kap 6 § och 14 kap 8 § aktiebolagslagen får styrelsen för Varyag Resources AB, org nr 556694-6421, anföra följande. Efter lämnandet av årsredovisningen för räkenskapsperioden 1 januari 2007 – 31 december 2007 har följande händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning inträffat.

Pursuant to Chapter 13 Section 6 and Chapter 14 Section 8 of the Swedish Companies Act, the board of directors' of Varyag Resources AB, Reg. No. 556694-6421, gives the following report. After the submission of the annual report for the financial year for the accounting period 1 January 2007 – 31 December 2007, the following events of material importance to the company have occurred.

På styrelsemöte den 4 maj 2009 beslutade styrelsen att genomföra en omstrukturering av Bolaget. I samband härmed offentliggjordes ett pressmeddelande den 5 maj 2009, Bilaga 1. *At the meeting of the board of directors held on 4 May 2009 the board of directors resolved to implement a restructuring of the Company. In connection herewith a press release was published on 5 May 2009. Appendix 1.*

Styrelsen har lämnat och undertecknat årsredovisningen för räkenskapsperioden 1 januari – 31 december 2008, Bilaga 2. I den bifogade årsredovisningen för räkenskapsåret 2008 som styrelsen har lämnat och undertecknat, men som årsstämman ännu ej har fastställt, redovisas för händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning, vilka har inträffat efter det att årsredovisningen för 2007 lämnades.

The board of directors has submitted and signed the annual report for the accounting period 1 January 2008 – 31 December 2008, Appendix 2. In the enclosed annual report for the accounting period 2008 which the board of directors has submitted and signed, but which not yet been adopted by the annual general meeting, events of material significance for the company's financial position which occurred subsequent to the presentation of the annual report for 2007, is accounted for.

Utöver vad som ovan angivits har inga händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning inträffat sedan årsredovisningen för 1 januari – 31 december 2007 lämnades.

In addition to what has been stated above, no other events of material significance for the company's financial position have occurred since the annual report for the financial year 1 January – 31 December 2007 was submitted.

Stockholm den 5 maj 2009
Stockholm, 5 May 2009



Sven Hirdman



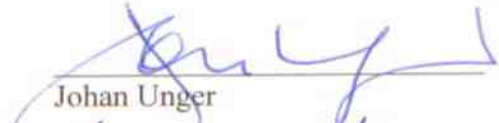
Torbjörn Gunnarsson



Agneta Dreber



Pia Rudengren



Johan Unger



Franz Bergstrand



Johan Hessius