

Stockholm den 13 maj 2008

Aktieägarna i **Varyag Resources AB (publ)**

kallas härmed till årsstämma den 12 juni 2008 klockan 15.00
i lokal "Forum" i Salénhuset, Norrlandsgatan 15, Stockholm

Anmälan m m

För att äga rätt att delta vid stämman skall aktieägare
dels vara införd i den av VPC AB förda aktieboken den 5 juni 2008,
dels senast den 5 juni 2008 klockan 16.00, anmäla sig hos bolaget för deltagande på
årsstämman under adress Varyag Resources AB, att: Torbjörn Gunnarsson/Nadja
Borisova, Biblioteksgatan 6, 111 46 Stockholm eller per fax 08-611 14 34 eller via e-
post info@varyag.se. Vid anmälan skall uppges namn, person-/organisationsnummer,
aktieinnehav, adress och telefonnummer dagtid och uppgift om eventuella biträden,
samt i förekommande fall uppgift om ställföreträdare. Till anmälan skall därtill i
förekommande fall bifogas fullständiga behörighetshandlingar såsom
registreringsbevis eller motsvarande.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare, som låtit förvaltarregistrera sina aktier genom banks notariatavdelning eller
enskild fondhandlare, måste, för att äga rätt att delta på bolagsstämman, genom
förvaltarens försorg tillfälligt låta inregistrera sina aktier i eget namn hos VPC AB. Sådan
inregistrering skall vara verkställd den 5 juni 2008, och bör därför begäras hos förvaltaren i
god tid före nämnda dag.

Ombud m m

Aktieägare som avser att låta sig företrädas genom ombud skall utfärda dagtecknad fullmakt
för ombudet. Om fullmakten utfärdas av juridisk person skall bestyrkt kopia av registrerings-
bevis eller motsvarande för den juridiska personen bifogas. Fullmakten och
registreringsbeviset får inte vara äldre än ett år. Fullmakten i original samt eventuellt
registreringsbevis bör i god tid före stämman insändas per brev till bolaget på ovan angiven
adress.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande;
2. Val av ordförande vid stämman;
3. Upprättande och godkännande av röstlängd;
4. Godkännande av dagordningen;
5. Val av en eller två justeringspersoner att underteckna protokollet;
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och
koncernrevisionsberättelse;
8. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt
koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;

9. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen (se nedan);
10. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören;
11. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter (se nedan);
12. Fastställande av styrelsearvode och revisorsarvode (se nedan);
13. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande (se nedan);
14. Fastställande av principer för utseende av valberedning (se nedan);
15. Stämmans avslutande.

Styrelsens förslag till beslut

Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen (ärende 9)

Styrelsen föreslår att årets förlust balanseras i ny räkning.

Valberedningens förslag till beslut

Förslag till beslut om antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter, arvode åt styrelsen och revisorerna samt val av styrelseledamöter och styrelseordförande (ärende 11, 12 och 13)

Valberedningen består för närvarande av Hans Hedström representerande HQ Fonder (ordförande), Per Josefsson representerande Zenit, Peter Lind representerande AB Landå och Varyags styrelseordförande Sven Hirdman. Valberedningen har avgivit följande förslag till beslut såvitt avser antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter, arvode åt styrelsen och revisorerna samt val av styrelseledamöter och styrelseordförande.

- Antalet styrelseledamöter skall vara sju (7) utan suppleanter (ärende 11).
- Arvode till envar av de styrelseledamöter som ej uppbär lön av bolaget skall utgå med 110.000 kronor. Arvode till styrelsens ordförande skall dock utgå med 250.000. Inget arvode föreslås utgå för utskottsarbete (ärende 12).
- Arvode till revisorerna föreslås utgå enligt godkänd räkning (ärende 12).
- Omval av Agneta Dreber, Torbjörn Gunnarsson, Johan Hessius, Sven Hirdman, Pia Rudengren och Johan Unger som styrelseledamöter samt nyval av Franz Bergstrand som styrelseledamot. Sven Hirdman föreslås fortsätta som styrelsens ordförande (ärende 13).

Franz Bergstrand är utbildad skogsmästare och verkställande direktör i Jämtlamell Skog AB. Franz har stor erfarenhet av styrelsearbete och är bland annat styrelseordförande i Wood Support Westermarck & Säily AB, STG Timber Group AB och KåEss Knut Bygg AB.

Upplysningsvis meddelas att vid extra bolagsstämma den 18 april 2006 revisionsbolaget Ernst & Young AB valdes som bolagets revisor med Björn Fernström som huvudansvarig revisor, för tiden intill årsstämman 2010.

Fastställande av principer för utseende av valberedning (ärende 14)

Valberedningen föreslår att årsstämman fattar beslut om fastställande av principer för utseende av valberedning med i huvudsak följande innehåll:

- Styrelsens ordförande skall årligen snarast efter tredje kvartalets utgång sammankalla de fyra största aktieägarna i bolaget, vilka sedan äger utse en ledamot var, som icke bör vara styrelseledamot, till valberedningen. Därutöver kan styrelsens ordförande, av de övriga ledamöterna i valberedningen, utses att ingå i valberedningen.

PRESSRELEASE

- Styrelsens ordförande är sammankallande till valberedningens första sammanträde. Till ordförande i valberedningen bör utses en ägarrepresentant.
- Valberedningens sammansättning skall offentliggöras senast i samband med bolagets rapport för tredje kvartalet.
- Valberedningen skall bland annat bereda och till bolagsstämman lämna förslag till val av styrelseordförande och övriga ledamöter till bolagets styrelse, styrelsearvode samt eventuell ersättning för utskottsarbete, val av och arvode till revisor och revisorssuppleant (i förekommande fall), samt beslut om principer för utseende av valberedning m.m. (i förekommande fall).
- Arvode skall ej utgå till valberedningens ledamöter.

Ovanstående principer för utseende av valberedning skall gälla tills dess bolagsstämman beslutar om ändring därom. Det ankommer på valberedningen att inför årsstämma ta ställning till huruvida valberedningen finner påkallat att föreslå ändring av ifrågavarande principer och i förekommande fall till årsstämman lämna förslag.

Redovisningshandlingar och revisionsberättelse kommer från och med den 29 maj 2008 att hållas tillgängligt hos bolaget, Biblioteksgatan 6, 111 46 Stockholm, och tillsändas de aktieägare som så begär och uppger sin postadress.

Stockholm i maj 2008
Varyag Resources AB (publ)
Styrelsen

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, där HQ Bank AB är bolagets certified adviser. 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