

Stockholm den 6 november 2007

Kallelse till extra bolagstämma i Varyag Resources

Aktieägarna i

Varyag Resources AB (publ)

kallas härmed till extra bolagsstämma den 21 november 2007 klockan 10.00
i lokal "Berättaren" i Salénhuset, Norrlandsgatan 15, Stockholm

Anmälan m m

För att äga rätt att delta i stämman skall aktieägare

dels vara införd i den av VPC AB förda aktieboken den 15 november 2007,

dels senast den 15 november 2007 klockan 16.00, anmäla sig hos bolaget för deltagande i stämman under adress Varyag Resources AB, att: Torbjörn Gunnarsson, Box 5376, 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 enskilt värdepappersinstitut, måste, för att äga rätt att delta i bolagsstämman, genom förvaltarens försorg tillfälligt låta inregistrera sina aktier i eget namn hos VPC AB. Sådan registrering skall vara verkställd den 15 november 2007, 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 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 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. Styrelsens förslag till beslut om nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna (se nedan);
8. Stämmans avslutande.

Styrelsens förslag till beslut om nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna (ärende 7)

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämma beslutar att bolagets aktiekapital skall ökas med högst 44.344.000 kronor genom emission av högst 4.434.400 nya aktier. Teckningskursen för de nya aktierna skall vara 45 kronor per aktie. Rätt att teckna nya aktier skall med företrädesrätt tillkomma bolagets aktieägare, varvid varje på avstämningsdagen innehavd aktie berättigar innehavaren till en (1) teckningsrätt. Två (2) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie i bolaget. Teckning genom betalning av aktier skall ske under perioden 3 december - 17 december 2007. Avstämningsdag för deltagande i nyemissionen med företrädesrätt är den 28 november 2007.

Styrelsens fullständiga förslag och handlingar enligt 13 kap 6 § aktiebolagslagen kommer från och med den 7 november 2007 att hållas tillgängligt hos bolaget, Biblioteksgatan 6, 111 46 Stockholm, och tillsändas de aktieägare som så begär och som uppger sin postadress.

Stockholm i november 2007
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 equity bolag 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