

Protokoll fört vid årsstämma i
Varyag Resources AB (publ),
org nr 556694-6421, den 25 maj
2009 i Salénhuset, Norrlandsgatan
15, Stockholm.

- 1 § Stämmans öppnande**
Öppnades årsstämman av styrelseordförande Sven Hirdman.
- 2 § Val av ordförande vid stämman**
Valdes advokat Göran Nyström, Advokatfirman Vinge, till ordförande vid årsstämman. Antecknades att det uppdragits åt jur. kand. Jonas Johansson, Advokatfirman Vinge, att föra protokollet vid stämman.
- 3 § Upprättande och godkännande av röstlängd**
Godkändes bifogad förteckning över närvarande aktieägare, Bilaga 1, att gälla som röstlängd vid årsstämman.
- 4 § Godkännande av dagordningen**
Godkändes den i kallelsen intagna dagordningen som dagordning för årsstämman.
- 5 § Val av en eller två justeringspersoner att underteckna protokollet**
Beslöts att dagens protokoll skulle, jämte ordföranden, justeras av Per Lundin och Erik Lystedt.
- 6 § Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad**
Konstaterades att kallelse till dagens årsstämma varit införd i Post- och Inrikes Tidningar och Svenska Dagbladet den 27 april 2009 och att årsstämman därmed var i behörig ordning sammankallad.

Noterades att Arne Svahn anmärkte på brister i bolagets rutiner för tillhandahållande av handlingar inför årsstämman och detta skall följas upp inför kommande bolagsstämmor.

- 7 § Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse**
Styrelsens ordförande Sven Hirdman lämnade en rapport om det ekonomiska och politiska läget i Ryssland varefter bolagets verkställande direktör Torbjörn Gunnarsson och investment managern Aleksandr Williams redogjorde för verksamheten och portföljbolagen.

Bereddes därefter aktieägarna möjlighet att ställa frågor, vilka besvarades av styrelsens ordförande, verkställande direktören och Aleksandr Williams.

Konstaterades därefter att årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2008 framlagts i behörig ordning.

RL

Redogjorde bolagets huvudansvarige revisor Björn Fernström, Ernst & Young, för revisionsarbetet samt innehållet i revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2008. Konstaterades därefter att revisionsberättelsen samt koncernrevisionsberättelsen framlagts i behörig ordning.

Bereddes därefter aktieägarna möjlighet att ställa frågor, vilka besvarades av verkställande direktören, styrelsens ordförande och bolagets revisor.

8 § Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning

Fastställdes den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

9 § Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag att till förfogande stående medel, 476 787 135 SEK, balanseras i ny räkning.

10 § Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören

Beslöts att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2008. Antecknades att samtliga vid stämman representerade aktieägare biträdde beslutet.

Antecknades att envar styrelseledamot som var upptagen i röstlängden inte deltog i beslutet.

11 § Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma skall vara sex ordinarie ledamöter utan suppleanter.

12 § Fastställande av styrelsearvode och revisorsarvode

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till styrelsens ordförande ska utgå med 250.000 kronor. Arvode till envar av de övriga styrelseledamöter som ej uppbär lön av bolaget ska utgå med 110.000 kronor. Inget arvode föreslås utgå för utskottsarbete.

Beslöts att arvodet till bolagets revisor skall utgå enligt godkänd räkning.

13 § Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Omvaldes styrelseledamöterna Sven Hirdman, Pia Rudengren, Johan Unger, Franz Bergstrand och Torbjörn Gunnarsson samt valdes Per Brilioth till ny styrelseledamot för tiden intill nästa årsstämma, i enlighet med valberedningens förslag. Omvaldes vidare Sven Hirdman till styrelsens ordförande för tiden intill nästa årsstämma.

Styrelsens ordföranden Sven Hirdman avtackade avgående styrelseledamöter Agneta Dreber och Johan Hessius för deras arbete i styrelsen.


R

14 §

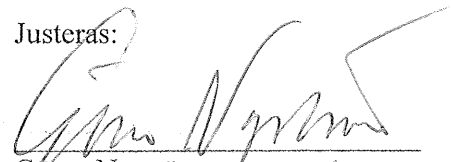
Stämmans avslutande

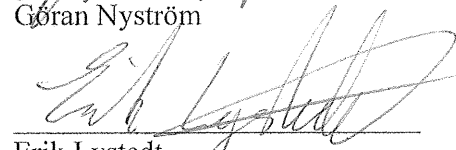
Förklarades bolagsstämman avslutad.


Vid protokollet:


Jonas Johansson

Justeras:


Göran Nyström


Erik Lystedt


Per Lundin

Röstlängd vid årsstämma i Varyag Resources AB (publ) 556694-6421

<u>Aktieägare</u>	<u>Ombud/Fullmakt</u>	<u>Antal aktier och röster</u>
Bernholm, Jonas		1 000
Drevås, Arne		1 500
Dunross & Co, AB	Torbjörn Gunnarsson	591 665
Edberg, Lars		900
Eklöv, Ingvar		1 000
Gillholm, Leo		1
Jarl, Lars-Göran		1 050
Johansson, Mats		1 000
Lindgren, Birgitta		10 000
Magnusson, Björn		4 500
Radjai, Mark		100
Rasjö, Staffan		1 329 100
Staffansson, Artur		2 500
Svahn, Arne		4 000
Sveriges Aktiesparares Riksförbund	Per Lundin	20
Unger, Johan		31 050
Wahlberg, Tommy		1 500
Vostok Komi (Cyprus) Ltd	Erik Lystedt	1 434 880
Antal närvarande aktier och röster		3 415 766
Totalt utgivna aktier		13 303 200
Andel närvarande av totalt utgivna aktier		25,68%

R