

**УЧРЕДИТЕЛЕН АКТ
НА
„ЕТРИА РИСОРСИС“ ЕООД**

Днес, 14.12.2024 г.,
долуподписаните, **Николай Георгиев Паскалев**, с ЕГН , и
Милослав Неделчев Кацаров, с ЕГН , всеки един от които в
качеството му на управител на „ЕТРИА МИНЕРАЛС“ ИНК. (ETRIA MINERALS INC.), дружество учредено и
съществуващо съгласно законите на Канада с регистрационен номер 1001080564, със седалище и адрес на
управление в Канада, Онтарио, Торонто, Ваноли Стрийт № 20, апартамент 303, M5T2H4, подписаха настоящия
учредителен акт („Учредителен акт“) за следното:

**РАЗДЕЛ I
ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ**

1 СТАТУТ

- 1.1** С настоящия Учредителен акт се учредява еднолично дружество с ограничена отговорност за извършване на стопанска дейност, наричано по-нататък в текста за краткост „Дружеството“.
- 1.2** Дружеството е самостоятелно юридическо лице по българското право, отделно от неговия учредител и едноличен собственик на капитала.
- 1.3** Дружеството е учредено в съответствие с разпоредбите на Търговския закон на Република България.

**COMPANY STATUTES
OF
“ETRIA RESOURCES” EOOD**

Today, 14th December 2024, this company statutes ("Company Statutes") has been signed by the undersigned **Nikolay Georgiev Paskalev**, UCN , and **Miloslav Nedelchev Katsarov**, UCN , each one of them in the capacity as a director of ETRIA MINERALS INC., a company established and existing under the laws of Canada under number 1001080564, with a registered office address at 20 Vanauley Street, Apartment 303, Toronto, Ontario, M5T2H4, Canada, for the following:

**SECTION I
GENERAL PROVISIONS**

1 STATUS

- 1.1** Under these Company Statutes a sole limited liability company is founded to perform commercial activities, hereby referred to as the "Company".
- 1.2** The Company is independent corporate entity incorporated under Bulgarian law and independent from the founder and the sole owner of the capital of the Company.
- 1.3** The Company is incorporated in line with the Commercial Act of the Republic of Bulgaria.

2 ФИРМА

- 2.1 Дружеството ще извършва стопанската си дейност под наименование **„ЕТРИА РИСОРСИС“ ЕООД**, което ще се изписва и на английски език, както следва: **ETRIA RESOURCES EOOD**. Това наименование ще бъде посочвано в деловата кореспонденция на Дружеството.
- 2.2 Фирмата може да се употребява само от Дружеството.
- 2.3 Фирмата може да се променя само с решение на едноличния собственик на капитала (**„Едноличен собственик“**).
- 2.4 При обявяване на Дружеството в ликвидация, фирмата ще съдържа добавката „в ликвидация“.

3 СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ

Седалището на Дружеството е в Република България, гр. София, п. к. 1202, район „Оборище“, Бул. „Княгиня Мария Луиза“ № 36, вх. А, ет. 4.

4 СРОК

Дружеството е учредено за неограничен срок.

5 ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Дружеството има следния предмет на дейност: Търсене, проучване, добив и преработка на подземни богатства (след получаване на съответни разрешения и концесии), покупко-продажба, наем, сделки от всякакъв вид с движимо и недвижимо имущество, строителство, търговия,

2 COMPANY NAME

- 2.1 The Company shall perform its commercial activities under the name **„ЕТРИА РИСОРСИС“ ЕООД**, with the following spelling in English: **ETRIA RESOURCES EOOD**. This name shall be included within the business correspondence of the Company.
- 2.2 The company name shall be used exclusively by the Company.
- 2.3 The company name may be changed upon resolution of the sole owner of the capital (**“Sole owner”**).
- 2.4 Upon the commencement of a liquidation procedure, the company name shall be amended by adding the “in liquidation” phrase at its end.

3 PLACE OF INCORPORATION AND MANAGEMENT ADDRESS

The Company’s place of incorporation and management address is Sofia, 1202, Oborishte District, 36 Kn. Maria Louisa Blvd., Entrance A, Floor 4.

4 TERM

The Company shall be incorporated for an unlimited term.

5 SCOPE OF ACTIVITIES

The scope of activities of the Company is as follows: Searching, exploration, extraction and processing of minerals (upon receipt of the respective permits and concessions), purchase and sale, lease, transactions of any kind with movable and immovable assets, construction, commerce, consultancy

консултантска дейност,
представителство,
посредничество, агентство, както и
всяка друга дейност, незабранена
със закон.

activity, representation, intermediary
activity, agency, as well as any other
activity not prohibited by law.

РАЗДЕЛ II **КАПИТАЛ И ДЯЛОВЕ**

SECTION II **CAPITAL AND SHARES**

6 ВПИСАН КАПИТАЛ

6 SUBSCRIBED CAPITAL

6.1 Капиталът на Дружеството е: 50 лв. (петдесет лева), като към момента на подаване на документите в Агенцията по вписванията са внесени 100 % от записания капитал.

6.1 The Company's capital is in the amount of: BGN 50 (fifty leva) which is 100% subscribed on the date of filing of the present documents with the Registry Agency.

6.2 Капиталът на Дружеството се състои от 50 (петдесет) дяла, всеки един с номинална стойност от 1 (един) лев.

6.2 The Company's capital is comprised of 50 (fifty) shares, each amounting to BGN 1 (one leva) nominal value.

6.3 Всички дялове от капитала се притежават от едноличния собственик на капитала на Дружеството „ЕТРИА МИНЕРАЛС“ ИНК. (ETRIA MINERALS INC.), дружество учредено и съществуващо съгласно законите на Канада с регистрационен номер 1001080564, със седалище и адрес на управление в Канада, Онтарио, Торонто, Ваноли Стрийт № 20, апартамент 303, M5T2H4.

6.3 All shares of the capital are owned by the sole owner of the capital of the Company **ETRIA MINERALS INC.**, a company established and existing under the laws of Canada under number 1001080564, with a registered office address at 20 Vanauley Street, Apartment 303, Toronto, Ontario, M5T2H4, Canada.

7 ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ДЯЛОВЕ

7 TRANSFER OF SHARES

7.1 Дружественият дял може да се прехвърля и наследява. Прехвърлянето на дружествения дял на трети лица се извършва при спазване на изискванията за приемане на нов съдружник.

7.1 The company share can be transferred and inherited. The transfer of the company share to third parties is subject to compliance with the requirements for accepting a new shareholder.

7.2 Прехвърляне на части от дялове не се допуска. Когато един дял бъде придобит от няколко лица, правата по него се упражняват общо от тях.

7.2 Transfer of parts of shares is not permitted. Where a share is acquired by several persons, the rights are exercised simultaneously by all of

В този случай съсобствениците на дела са длъжни да упълномощат един представител, а ако не могат да се споразумеят представителят се назначава от съда.

them. In this case, co-owners of shares are required to authorize one representative, and if they cannot agree, the representative is appointed by the court.

8 КОМПЕТЕНТНОСТ ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК

НА 8 COMPETENCE OF THE SOLE OWNER

8.1.1 Едноличният собственик:

- а) изменя и допълва дружествения договор;
- б) приема и изключва съдружници, дава съгласие за прехвърляне на дружествен дял на нов член;
- в) приема годишния баланс и отчет, разпределя печалбата и взема решение за нейното изплащане;
- г) избира управител(и), определя възнаграждението му/им и го/ги освобождава от отговорност;
- д) избира контролор/и на Дружеството и определя възнаграждението му/им;
- е) взема решения за откриване и закриване на клонове и представителства;
- ж) взема решения за увеличаване или намаляване на капитала;
- з) взема решения за придобиване и отчуждаване на недвижими имоти и вещи права върху тях;
- и) взема решения за предявяване на иски на Дружеството срещу управителя и контролора и назначава представител за водене на процеси срещу тях;
- й) взема решения за допълнителни парични вноски;

8.1.1 The Sole owner:

- a) Amends and supplements the Company Statutes;
- b) Accepts and excludes other shareholders, gives consent for potential transfer of shares to new shareholders;
- c) Votes the acceptance of the annual financial statement and the distribution of the accumulated profit and decides about its allocation;
- d) Appoints the manager, determines his remuneration and releases him from liability;
- e) Appoints the supervisor(s) and determines his/their remuneration;
- f) Takes decisions on opening and closing of branches or representative offices and participation in other companies;
- g) Takes decisions on capital increase and decrease;
- h) Takes decisions on the purchase and sales of real estates and other legal rights related to such assets;
- i) Takes decisions on potential claims on behalf of the Company against a manager or a supervisor and appoints representatives for this purpose;
- j) Takes decisions on additional financial contributions;

- | | |
|---|---|
| <p>к) взема решения за образуване на парични фондове и определя реда за набиране и изразходването им;</p> <p>л) решава други въпроси, свързани с Дружеството и предвидени в този договор или в нормативни актове.</p> <p>8.1.2 Решенията по чл. 8.1.1, буква „а)“, б. „б)“, б. „г)“, б. „ж)“, б. „з)“ и б. „й)“, следва да се вземат в обикновена писмена форма и без нотариална заверка на подписи и съдържание.</p> | <p>к) Determines the funds which may be formed as part of the Company and the respective contributions related thereto; and</p> <p>l) Decide on other matters related to the Company.</p> <p>8.1.2 The decisions under Art. 8.1.1, letters "a)", "b)", "d)", "g)", "h)" and "j)", should be taken in ordinary written form and without notarization of signatures and contents.</p> |
|---|---|

РАЗДЕЛ III
УПРАВЛЕНИЕ

9 УПРАВЛЕНИЕ И ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО

- 9.1** Дружеството се представлява и управлява от управител(и). Когато са вписани двама или повече управители, всеки упражнява поотделно представителна власт.
- 9.2** Управителите организират и ръководят дейността на Дружеството в съответствие със закона и решенията на Едноличния собственик.
- 9.3** Всеки вписан Управител представлява Дружеството самостоятелно и може да упълномощава, при необходимост, свои заместници да представляват Дружеството.
- 9.4** Управителите решават всички въпроси, които се отнасят до осъществяването предмета на дейност на Дружеството.

SECTION III
MANAGEMENT

9 MANAGEMENT AND REPRESENTATION

- 9.1** The Company is represented by managing director(s). When there are two or more registered managing directors each of them is assigned separately with all representative functions regarding the company.
- 9.2** The managers organize and direct the activities of the Company in accordance with the law and the decisions of the Sole owner.
- 9.3** Each registered manager represents the Company independently and can authorize, if necessary, his deputies to represent the Company.
- 9.4** The managers resolve all issues related to the implementation of the Company's business.

9.5 Управителите осигуряват стопанисването и опазването на имуществото на Дружеството.

9.6 Управителите сключват трудови договори с персонала, изменят и прекратяват трудовите правоотношения съобразно действащото трудово законодателство, налагат дисциплинарни наказания за извършени нарушения, дават поощрения.

РАЗДЕЛ IV **ДРУГИ РАЗПОРЕДБИ**

10 ДРУЖЕСТВЕНИ КНИГИ

10.1 Дружеството води всички книги, предвидени от закона и Учредителния акт.

10.2 Дружествени книги са: протоколна книга за решенията на Едноличния собственик, книги за входяща и изходяща кореспонденция.

10.3 Управителите отговарят за редовното водене на дружествените книги.

10.4 Води се и счетоводна отчетност съгласно действащите нормативни актове.

11 ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

11.1 Годишният финансов отчет на Дружеството се проверява и заверява от един или няколко проверители – дипломирани експерт-счетоводители, в случаите, предвидени в закона.

11.2 Проверителите се избират от управителя преди изтичане на календарната година.

9.5 The managers ensure the management and protection of the Company's property.

9.6 The managers conclude labor contracts with the staff, amend and terminate labor relations in accordance with the current labor legislation, impose disciplinary sanctions for committed violations, or provide incentives.

SECTION IV **OTHER PROVISIONS**

10 COMPANY BOOKS

10.1 The Company shall maintain all books required by law and by these Company Statutes.

10.2 Company's books are: a book for the Sole owner's resolution protocols and an external and internal correspondence book.

10.3 The Managers are responsible for the regular maintenance of Company's books.

10.4 The Company's accounting shall be maintained in compliance with the applicable legal acts.

11 ANNUAL FINANCIAL REPORT

11.1 The annual financial report of the Company shall be reviewed and verified by one or several certified expert-accountants where such verification is required by law.

11.2 The auditing accountants are appointed by the manager prior the end of the calendar year.

11.3 В случай, че Дружеството отговаря на изискванията на закона за извършване на проверка и заверка на годишния финансов отчет, тази проверка и заверка е условие за приемане на годишния финансов отчет.

12 РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА

12.1 Финансовите резултати от дейността на Дружеството се установяват въз основа на годишния счетоводен отчет и баланса.

12.2 Печалбата се установява в съответствие с действащите нормативни актове в България.

12.3 Реализираната печалба се разпределя по решение на Едноличния собственик, а разпределението на дивидентите се извършва след приключване на отчетната година.

13 ПРЕКРАТЯВАНЕ И ЛИКВИДАЦИЯ

13.1 Дружеството се прекратява:

13.1.1 по решение на Едноличния собственик;

13.1.2 чрез сливане и вливане в акционерно или друго дружество с ограничена отговорност;

13.1.3 при обявяване в несъстоятелност;

13.1.4 по решение на Софийски градски съд в предвидените от закона случаи, включително въз основа на чл. 155 от Търговския закон.

13.2 Производство по ликвидация се открива при прекратяването на основание на т. 1 и т. 4 на

11.3 In case the Company is obliged to be compliant with the regulatory requirements for this verification, the latter is a necessary pre-requisite for the approval of the annual financial report.

12 DIVIDENDS DISTRIBUTION

12.1 Company's financial results are to be appraised based on the annual accounting statement and balance sheet.

12.2 The net profit is calculated in accordance with the applicable Bulgarian statutory acts.

12.3 The realized profit is allocated upon decision of the Sole owner and dividends disbursements may be performed only upon the preclusion of the respective financial year period.

13 PRECLUSION AND LIQUIDATION

13.1 The Company ceases to exist upon:

13.1.1 decision of the Sole owner;

13.1.2 merger with another joint stock company or limited liability company;

13.1.3 pronouncement of insolvency;

13.1.4 decision of Sofia District Court issued in the hypotheses outlined in the law, including under Art. 155 of the Bulgarian Commercial Act.

13.2 The liquidation procedure shall be opened on the grounds of points 1 and 4 of the above Art. 13.1 of these Company Statutes.

предходния чл. 13.1 от този Учредителен акт.

13.3 Ликвидатор на Дружеството е управителят.

13.4 Съдът може да назначи други ликвидатори по искане на Едноличния собственик.

13.5 Производството по ликвидацията се извършва съгласно действащото към момента законодателство в България.

14 ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

14.1 За всички неуредени в настоящия Учредителен акт въпроси, се прилагат съответните разпоредби на Търговския закон и действащото законодателство в Република България.

14.2 Този Учредителен акт е приет на 14.12.2024 г. и се състои от 8 (осем) страници и се подписа в два еднообразни оригинални екземпляра – по един за едноличния собственик и един за Дружеството. При противоречие между българската и английската версия на настоящия Учредителен акт, българската ще има предимство.

13.3 The manager shall be rightful liquidator.

13.4 Upon the request of the Sole owner, the competent court may appoint different liquidator.

13.5 The liquidation procedure shall be conducted in line with the applicable Bulgarian law.

14 FINAL PROVISIONS

14.1 The Bulgarian Commercial Act and all applicable statutory acts in the Republic of Bulgaria shall apply to any issues non-explicitly stipulated within these Company Statutes.

14.2 These Company Statutes were adopted on the 14th of December 2024 and consist of 8 (eight) pages and are signed in two identical original copies - one for the Sole owner and one for the Company. In the event of controversy between the Bulgarian and the English version of the Company Statutes, the Bulgarian version shall prevail.

Николай Георгиев Паскалев / Nikolay Georgiev Paskalev:



(подпис / signature)

Милослав Неделчев Кацаров / Miloslav Nedelchev Katsarov:



(подпис / signature)