

**ПРОТОКОЛ ОТ РЕДОВНО
ГОДИШНО ОБЩО СЪБРАНИЕ НА
„КИБЕЛА МИНЕРАЛС” АД**

Днес, **16.06.2025** г. от 09.00 ч. в седалището и адреса на управление на **„Кибела Минералс” АД** (по-долу **„Дружеството“**) в гр. София 1606, бул. „Македония № 40, ет. 5, ап. 17, се проведе редовно годишно Общо събрание на акционерите на Дружеството.

На събранието присъстваха акционери и представители на акционери на Дружеството съгласно приложения Списък на присъстващите акционери, редовно поканени с писмена покана до всеки от акционерите на Дружеството в съответствие с Търговския закон и Устава на Дружеството.

Събранието бе открито от Председателя на Съвета на директорите на Дружеството Кийт Хендерсън, който констатира след надлежно преброяване на присъстващите представители на акционерите, че на събранието са представени 945 558 (деветстотин четиридесет и пет хиляди петстотин петдесет и осем) акции, представляващи 100 % от вписания капитал на Дружеството, поради което е налице необходимият кворум за провеждането му.

Председателят на Съвета на директорите на Дружеството предложи събранието да избере свои ръководни и технически органи, а именно:

1. За председател на събранието – Даниел Радославов Маринов;
2. За секретар и преброител на събранието – Даниела Иванова Илиева – Тонева.

По направеното предложение нямаше възражения, то бе подложено на гласуване и бе прието единодушно от всички представени на събранието акции.

След така направения избор Председателят на събранието докладва въпросите от дневния ред, така както е обявен в писмените покани до всички акционери за свикване на

**MINUTES FROM ORDINARY
ANNUAL GENERAL MEETING OF
KIBELA MINERALS AD**

Today, **16.06.2025** at 09.00 h at the headquarters and address of management of **Kibela Minerals AD** (hereinafter the **“Company”**) at 40 Makedonia Blvd., fl. 5, ap. 17, 1606 Sofia, Bulgaria, an ordinary annual General Meeting of Shareholders of the Company was held.

The meeting was attended by shareholders and proxies of shareholders in the Company in accordance with a List of Attending Shareholders enclosed hereto, that have been duly invited by written invitation sent to each shareholder in compliance with the Commerce Act and the Articles of Association of the Company.

The meeting was opened by the President of the Board of Directors of the Company Keith Henderson who, after having duly counted the attending shareholders’ representatives, ascertained that 945 558 (nine hundred and forty-five thousand five hundred fifty-eight) shares, being 100 % of the registered capital of the Company, are represented at the meeting and, therefore, the required quorum for holding the meeting is met.

The President of the Board of Directors of the Company proposed that the meeting elects its governing and technical bodies, as follows:

1. Chairperson of the meeting – Daniel Radoslavov Marinov;
2. Secretary and vote counter of the meeting – Daniela Ivanova Ilieva - Toneva.

There were no objections made on the above proposal, the proposal was put to the vote and was unanimously adopted by all shares represented at the meeting.

Following the above election, the Chairperson of the meeting reported the items on the agenda of the meeting as contained in the written invitations for convocation of the

събранието, както следва:

1. Одобряване на годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството за 2024 г.;
2. Одобряване на годишния финансов отчет на Дружеството за 2024 г.;
3. Освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите за дейността им в Дружеството през 2023 г. и 2024 г.;
4. Вземане на решение относно разпределяне на печалбата на Дружеството за 2024 г.;
5. Присъзбиране на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за нов мандат;
6. Вземане на решение за увеличаване на капитала на Дружеството.

След това Председателят на събранието премина към разглеждане на точките от дневния ред, както са обявени в поканите до акционерите.

ПО Т. 1 ОТ ДНЕВНИЯ РЕД – Одобряване на годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството за 2024 г.

Предложение за решение: Общото събрание одобрява годишния доклад за дейността на Дружеството за 2024 г.

Резултати от гласуването:

ЗА: 945 558 (деветстотин четиридесет и пет хиляди петстотин петдесет и осем) акции, представляващи 100 % от вписания капитал на Дружеството.

ПРОТИВ: няма

ОБЩОТО СЪБРАНИЕ взе единодушно следното **РЕШЕНИЕ:**

Общото събрание одобрява годишния доклад за дейността на Дружеството за 2024 г.

ПО Т. 2 ОТ ДНЕВНИЯ РЕД - Одобряване на годишния финансов отчет на Дружеството

meeting sent to all shareholders, as follows:

1. Approval of the Board of Directors' annual report for the Company's activity for 2024;
2. Approval of the annual financial statements of the Company for 2024;
3. Granting the members of the Board of Directors discharge for their activities in the Company in 2023 and 2024;
4. Adoption of decision for distribution of the Company's profit for 2024;
5. Re-election of the members of the Board of Directors of the Company for a new term of office;
6. Adoption of decision for increase of the capital of the Company.

Thereafter, the Chairperson of the meeting proceeded to discussion of the items on the agenda as they are announced in the written invitations to the shareholders.

UNDER ITEM 1 OF THE AGENDA – Approval of the Board of Directors' annual report for the Company's activity for 2024.

Proposed decision: The General Meeting approves the annual report for the Company's activity for 2024.

Results of the voting:

FOR: 945 558 (nine hundred and forty-five thousand five hundred fifty-eight) shares, representing 100 % of the registered capital of the Company.

AGAINST: nobody

THE GENERAL MEETING adopted unanimously the following **DECISION:**

The General Meeting approves the annual report for the Company's activity for 2024.

UNDER ITEM 2 OF THE AGENDA - Approval of the annual financial statements of

за 2024 г.

Предложение за решение: Общото събрание одобрява годишния финансов отчет на Дружеството за 2024 г.

Резултати от гласуването:

ЗА: 945 558 (деветстотин четиридесет и пет хиляди петстотин петдесет и осем) акции, представляващи 100 % от вписания капитал на Дружеството.

ПРОТИВ: няма

ОБЩОТО СЪБРАНИЕ взе единодушно следното **РЕШЕНИЕ:**

Общото събрание одобрява годишния финансов отчет на Дружеството за 2024 г.

ПО Т. 3 ОТ ДНЕВНИЯ РЕД–

Освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите за дейността им в Дружеството през 2023 г. и 2024 г.

Предложение за решение: Общото събрание освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им в Дружеството през 2023 г. и 2024 г.

Резултати от гласуването:

ЗА: 945 558 (деветстотин четиридесет и пет хиляди петстотин петдесет и осем) акции, представляващи 100 % от вписания капитал на Дружеството.

ПРОТИВ: няма

ОБЩОТО СЪБРАНИЕ взе единодушно следното **РЕШЕНИЕ:**

Общото събрание освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им в Дружеството през 2023 г. и 2024 г.

ПО Т. 4 ОТ ДНЕВНИЯ РЕД– Вземане на решение относно разпределяне на печалбата на Дружеството за 2024 г.

the Company for 2024.

Proposed decision: The General Meeting approves the annual financial statements of the Company for 2024.

Results of the voting:

FOR: 945 558 (nine hundred and forty-five thousand five hundred fifty-eight) shares, representing 100 % of the registered capital of the Company.

AGAINST: nobody

THE GENERAL MEETING adopted unanimously the following **DECISION:**

The General Meeting approves the annual financial statements of the Company for 2024.

UNDER ITEM 3 OF THE AGENDA–

Granting the members of the Board of Directors discharge for their activities in the Company in 2023 and 2024.

Proposed decision: The General Meeting grants the members of the Board of Directors discharge for their activities in the Company in 2023 and 2024.

Results of the voting:

FOR: 945 558 (nine hundred and forty-five thousand five hundred fifty-eight) shares, representing 100 % of the registered capital of the Company.

AGAINST: nobody

THE GENERAL MEETING adopted unanimously the following **DECISION:**

The General Meeting grants the members of the Board of Directors discharge for their activities in the Company in 2023 and 2024.

UNDER ITEM 4 OF THE AGENDA–

Adoption of decision for distribution of the Company's profit for 2024.

Предложение за решение: Общото събрание взима решение да не се разпределя печалба за 2024 г.

Proposed decision: The General Meeting adopts a decision not to distribute profit for 2024.

Резултати от гласуването:

Results of the voting:

ЗА: 945 558 (деветстотин четиридесет и пет хиляди петстотин петдесет и осем) акции, представляващи 100 % от вписания капитал на Дружеството.
ПРОТИВ: няма

FOR: 945 558 (nine hundred and forty-five thousand five hundred fifty-eight) shares, representing 100 % of the registered capital of the Company.
AGAINST: nobody

ОБЩОТО СЪБРАНИЕ взе единодушно следното **РЕШЕНИЕ:**

THE GENERAL MEETING adopted unanimously the following **DECISION:**

Общото събрание взима решение да не се разпределя печалба за 2024 г.

The General Meeting adopts a decision not to distribute profit for 2024.

ПО Т. 5 ОТ ДНЕВНИЯ РЕД-
Преизбиране на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за нов мандат.

UNDER ITEM 5 OF THE AGENDA-
Re-election of the members of the Board of Directors of the Company for a new term of office.

Предложение за решение: Общото събрание, като констатира, че мандатът на Съвета на директорите на Дружеството е изтекъл на 21.02.2025 г., преизбира следните лица за членове на Съвета на директорите на Дружеството:

Proposed decision: The General Meeting, after having ascertained that the term of office of the Board of Directors has expired on 21.02.2025, re-elects the following persons as members of the Board of Directors of the Company:

- Даниел Радославов Маринов, гражданин на Република България, ЕГН 6509283960;
- Кийт Джон Хендерсън, гражданин на Канада, роден на 07.10.1970 г. в Дъндоналд, Великобритания, притежател на паспорт № НК152085, издаден на 31.05.2016 г. във Ванкувър, Канада, валиден до 31.05.2026 г.
- Валентин Великов Бухов, гражданин на Република България, ЕГН 6506049060

- Daniel Radoslavov Marinov, citizen of Republic of Bulgaria, PIN 6509283960;
- Keith John Henderson, citizen of Canada, born on 07.10.1970 in Dundonald, Great Britain, holder of passport No. HK152085, issued on 31.05.2016 in Vancouver, Canada, valid until 31.05.2026;
- Valentin Velikov Buhov, citizen of Republic of Bulgaria, PIN 6506049060.

Мандатът на така преизбрания Съвет на директорите на Дружеството е 5 (пет) години, считано от датата на изгичане на мандата на настоящия Съвет на директорите, а именно до 21.02.2030 г.

The term of office of the re-elected Board of Directors shall be 5 (five) years as from the date of expiration of the term of office of the current Board of Directors, namely until 21.02.2030.

Резултати от гласуването:

Results of the voting:

ЗА: 945 558 (деветстотин четиридесет и пет

FOR: 945 558 (nine hundred and forty-five

хиляди петстотин петдесет и осем) акции, представляващи 100 % от вписания капитал на Дружеството.

ПРОТИВ: няма

ОБЩОТО СЪБРАНИЕ взе единодушно следното РЕШЕНИЕ:

Общото събрание, като констатира, че мандатът на Съвета на директорите на Дружеството е изтекъл на 21.02.2025 г., преизбира следните лица за членове на Съвета на директорите на Дружеството:

- Даниел Радославов Маринов, гражданин на Република България, ЕГН 6509283960;
- Кийт Джон Хендерсън, гражданин на Канада, роден на 07.10.1970 г. в Дъндоналд, Великобритания, притежател на паспорт № НК152085, издаден на 31.05.2016 г. във Ванкувър, Канада, валиден до 31.05.2026 г.
- Валентин Великов Бухов, гражданин на Република България, ЕГН 6506049060.

Мандатът на така преизбрания Съвет на директорите на Дружеството е 5 (пет) години, считано от датата на изтичане на мандата на настоящия Съвет на директорите, а именно до 21.02.2030 г.

ПО Т. 4 ОТ ДНЕВНИЯ РЕД – Вземане на решение за увеличаване на капитала на Дружеството.

Предложение за решение: Общото събрание на основание чл. 30, т. 2 от Устава на „Кибела Минералс“ АД взема решение капиталът на „Кибела Минералс“ АД да бъде увеличен с 16 800 (шестнадесет хиляди и осемстотин) лева, чрез издаване на 800 (осемстотин) броя нови акции, всяка от които с номинална стойност от 21 (двадесет и един) лева и с емисионна стойност от 12 621 (дванадесет хиляди

thousand five hundred fifty-eight) shares, representing 100 % of the registered capital of the Company.

AGAINST: nobody

THE GENERAL MEETING adopted unanimously the following DECISION:

The General Meeting, after having ascertained that the term of office of the Board of Directors has expired on 21.02.2025, re-elects the following persons as members of the Board of Directors of the Company:

- Daniel Radoslavov Marinov, citizen of Republic of Bulgaria, PIN 6509283960;
- Keith John Henderson, citizen of Canada, born on 07.10.1970 in Dundonald, Great Britain, holder of passport No. HK152085, issued on 31.05.2016 in Vancouver, Canada, valid until 31.05.2026;
- Valentin Velikov Buhov, citizen of Republic of Bulgaria, PIN 6506049060.

The term of office of the re-elected Board of Directors shall be 5 (five) years as from the date of expiration of the term of office of the current Board of Directors, namely until 21.02.2030.

UNDER ITEM 4 OF THE AGENDA - Adoption of decision for increase of the capital of the Company.

Proposed decision: The General Meeting on the grounds of Art. 30, item 2 of the Articles of Association of Kibela Minerals AD hereby adopts a decision to increase the capital of Kibela Minerals AD to be increased with BGN 16,800 (sixteen thousand and eight hundred Bulgarian leva) through the issuance of 800 (eight hundred) new shares, each share with nominal value of BGN 21 (twenty-one

шестстотин двадесет и един) лева;

Броят акции, които има право да придобие всеки акционер, в съответствие с дяла в капитала преди увеличаването, е:

- Велосити Минералс Лтд. – 799 (седемстотин деветдесет и девет) броя от новоиздадените акции;
- Даниел Радославов Маринов – 1 (един) брой от новоиздадените акции.

В срок до 23.09.2025 г., акционерите да заявят с уведомление до изпълнителния директор на Дружеството ще се ползват ли от правото си да запишат акции и в какъв обем.

Правото на акционерите да придобият частта от новите акции, съответстващи на техните дялове в капитала преди увеличаването, се погасява в срок до 23.09.2025 г., като увеличаването на капитала се вписва в Търговския регистър и регистър на ЮЛНЦ, при условие, че в срок до 23.09.2025 г. са внесени най-малко 25 на сто от номиналната стойност на записаните нови акции, както и да е внесена в пълен размер разликата между емисионната и номиналната стойност на новите акции.

В случай, че новите акции не бъдат записани изцяло и/или дължимите срещу записаните акции вноски не бъдат направени, както е посочено по-горе, капиталът ще бъде увеличен със стойността на всички записани акции, на които са внесени най-малко 25 на сто от номиналната стойност и за които е внесена в пълен размер разликата между емисионната и номиналната стойност. В последния случай, срокът за довносяне на останалите 75 на сто от номиналната стойност на новозаписаните акции е 2 (две) години от датата на вписването на увеличението на капитала в Търговския регистър.

Вноските за новите акции да се правят по следната сметка на Дружеството:

IBAN: BG06FINV91501016989340

BIC: FINVBGSF

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

Bulgarian leva) and issue value of BGN 12 621 (twelve thousand six hundred and twenty-one Bulgarian leva);

The number of shares, which each shareholder is entitled to acquire in proportion to his share participation prior to the increase, is:

- Velocity Minerals Ltd. – 799 (seven hundred ninety-nine) of the newly issued shares;
- Daniel Radoslavov Marinov -1 (one) of the newly issued shares.

By 23.09.2025 the shareholders shall notify by statement to the Executive Director of the Company whether they will make use of their right to subscribe shares and in what amount.

The shareholders' right to acquire part of the newly issued shares, proportionally to the shareholder's participation in the capital prior to the increase, shall be extinguished by 23.09.2025, whereas the capital increase shall be registered with the Commercial Register, provided that by 23.09.2025 at least 25 % of the nominal value of the new shares has been paid, as well as the difference between the issue and nominal value of the new shares has been paid in full.

In case the new shares are not subscribed in full and/or the contributions in consideration of the new shares are not made as indicated above, the capital shall be increased with the value of all subscribed shares, the nominal value of which is paid to the extent of at least 25 % of such nominal value and for which the difference between the issue and the nominal value has been paid in full. In the latest case, the deadline for contribution of the remaining 75 % of the nominal value of the subscribed shares from the new issue is 2 (two) years after registration of the capital increase with the Commercial Register and Register of Non-Profit Legal Entities.

The payments for the new shares shall be made to the following bank account of the Company:

IBAN: BG06FINV91501016989340

BIC: FINVBGSF

FIRST INVESTMENT BANK

След записването и заплащането на стойността на новите акции до размера на решеното увеличение в определените срокове, изпълнителният директор на Дружеството, лично или чрез утъланомощено лице, да подаде заявление за вписване в Търговския регистър и регистър на ЮАНЦ на увеличаването на капитала. След вписването изпълнителният директор на Дружеството да покани акционерите да получат новопридобитите си акции.

Резултати от гласуването:

ЗА: 945 558 (деветстотин четиридесет и пет хиляди петстотин петдесет и осем) акции, представляващи 100 % от вписания капитал на Дружеството.

ПРОТИВ: няма

ОБЩОТО СЪБРАНИЕ взе единодушно следното **РЕШЕНИЕ:**

Общото събрание на основание чл. 30, т. 2 от Устава на „Кибела Минералс“ АД взема решение капиталът на „Кибела Минералс“ АД да бъде увеличен с 16 800 (шестнадесет хиляди и осемстотин) лева, чрез издаване на 800 (осемстотин) броя нови акции, всяка от които с номинална стойност от 21 (двадесет и един) лева и с емисионна стойност от 12 621 (дванадесет хиляди шестстотин двадесет и един) лева;

Броят акции, които има право да придобие всеки акционер, в съответствие с дяла в капитала преди увеличаването, е:

- Велосити Минералс Лтд. – 799 (седемстотин деветдесет и девет) броя от новоиздадените акции;
- Даниел Радославов Маринов –1 (един) брой от новоиздадените акции.

В срок до 23.09.2025 г., акционерите да заявят с уведомление до изпълнителния директор на Дружеството ще се ползват ли

After the subscription and the payment of the value of the new shares up to the approved capital increase are done within the fixed terms, the Executive Director of the Company, personally or through an authorized attorney, shall file an application for registration of the capital increase with the Commercial Register and Register of Non-profit Entities. Following the registration, the Executive Director of the Company shall invite the shareholders to receive their newly acquired shares.

Results of the voting:

FOR: 945 558 (nine hundred and forty-five thousand five hundred fifty-eight) shares, representing 100 % of the registered capital of the Company.

AGAINST: nobody

THE GENERAL MEETING adopted unanimously the following **DECISION:**

The General Meeting on the grounds of Art. 30, item 2 of the Articles of Association of Kibela Minerals AD hereby adopts a decision to increase the capital of Kibela Minerals AD to be increased with BGN 16,800 (sixteen thousand and eight hundred Bulgarian leva) through the issuance of 800 (eight hundred) new shares, each share with nominal value of BGN 21 (twenty-one Bulgarian leva) and issue value of BGN 12 621 (twelve thousand six hundred and twenty-one Bulgarian leva);

The number of shares, which each shareholder is entitled to acquire in proportion to his share participation prior to the increase, is:

- Velocity Minerals Ltd. – 799 (seven hundred ninety-nine) of the newly issued shares;
- Daniel Radoslavov Marinov -1 (one) of the newly issued shares.

By 23.09.2025 the shareholders shall notify by statement to the Executive Director of the Company whether they will make use of

от правото си да запишат акции и в какъв обем.

Правото на акционерите да придобият частта от новите акции, съответстващи на техните дялове в капитала преди увеличаването, се погасява в срок до 23.09.2025 г., като увеличаването на капитала се вписва в Търговския регистър и регистър на ЮЛНЦ, при условие, че в срок до 23.09.2025 г. са внесени най-малко 25 на сто от номиналната стойност на записаните нови акции, както и да е внесена в пълен размер разликата между емисионната и номиналната стойност на новите акции.

В случай, че новите акции не бъдат записани изцяло и/или дължимите срещу записаните акции вноски не бъдат направени, както е посочено по-горе, капиталът ще бъде увеличен със стойността на всички записани акции, на които са внесени най-малко 25 на сто от номиналната стойност и за които е внесена в пълен размер разликата между емисионната и номиналната стойност. В последния случай, срокът за довносяне на останалите 75 на сто от номиналната стойност на новозаписаните акции е 2 (две) години от датата на вписването на увеличението на капитала в Търговския регистър.

Вноските за новите акции да се правят по следната сметка на Дружеството:

IBAN: BG06FINV91501016989340
BIC: FINVBGSF
ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

След записването и заплащането на стойността на новите акции до размера на решеното увеличение в определените срокове, изпълнителният директор на Дружеството, лично или чрез упълномощено лице, да подаде заявление за вписване в Търговския регистър и регистър на ЮЛНЦ на увеличаването на капитала. След вписването изпълнителният директор на Дружеството

their right to subscribe shares and in what amount.

The shareholders' right to acquire part of the newly issued shares, proportionally to the shareholder's participation in the capital prior to the increase, shall be extinguished by 23.09.2025, whereas the capital increase shall be registered with the Commercial Register, provided that by 23.09.2025 at least 25 % of the nominal value of the new shares has been paid, as well as the difference between the issue and nominal value of the new shares has been paid in full.

In case the new shares are not subscribed in full and/or the contributions in consideration of the new shares are not made as indicated above, the capital shall be increased with the value of all subscribed shares, the nominal value of which is paid to the extent of at least 25 % of such nominal value and for which the difference between the issue and the nominal value has been paid in full. In the latest case, the deadline for contribution of the remaining 75 % of the nominal value of the subscribed shares from the new issue is 2 (two) years after registration of the capital increase with the Commercial Register and Register of Non-Profit Legal Entities.

The payments for the new shares shall be made to the following bank account of the Company:

IBAN: BG06FINV91501016989340
BIC: FINVBGSF
FIRST INVESTMENT BANK

After the subscription and the payment of the value of the new shares up to the approved capital increase are done within the fixed terms, the Executive Director of the Company, personally or through an authorized attorney, shall file an application for registration of the capital increase with the Commercial Register and Register of Non-profit Entities. Following the registration, the Executive Director of the

да покани акционерите да получат
новопридобитите си акции.

Company shall invite the shareholders to
receive their newly acquired shares.

Председателят на събранието констатира, че
не са налице предложения за дискутиране на
други въпроси в дневния ред на събранието.

The Chairperson of the meeting found that
there are no proposals for discussion of further
items on the agenda of the meeting.

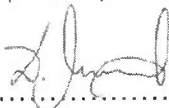
Поради изчерпване на дневния ред,
Председателят на събранието обяви неговото
закриване.

There being no further items on the agenda, the
Chairperson announced the closing of the
meeting.

Настоящият протокол се изготви в два
еднообразни оригинални екземпляра и се
подписа от председателя и секретаря и
преброителя на гласовете.

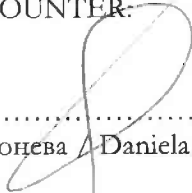
These present minutes have been prepared in
two identical original copies and have been
signed by the chairman and the secretary and
vote-counter of the meeting.

ПРЕДСЕДАТЕЛ / CHAIRPERSON:



.....
Даниел Радославов Маринов / Daniel Radoslavov Marinov

СЕКРЕТАР И ПРЕБРОИТЕЛ НА ГЛАСОВЕТЕ // SECRETARY AND VOTE
COUNTER:



.....
Даниела Иванова Илиева – Тонева / Daniela Ivanova Ilieva – Toneva