

**ПРОТОКОЛ ОТ ИЗВЪНРЕДНО
ОБЩО СЪБРАНИЕ НА
„КИБЕЛА МИНЕРАЛС” АД**

Днес, **13.12.2021** 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 извънредно 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 Стюарт Алан Милс, който констатира след надлежно преброяване на присъстващите представители на акционерите, че на събранието са представени 4 850 (четири хиляди осемстотин и петдесет) 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 – Стюарт Алан Милс;
2. За секретар и преброител на събранието – Даниел Радославов Маринов.

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 събранието, както следва:

**MINUTES FROM EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING OF
KIBELA MINERALS AD**

Today, **13.12.2021** 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 extraordinary 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 Stuart Allan Mills who, after having duly counted the attending shareholders’ representatives, ascertained that 4 850 (four thousand eight hundred and fifty) 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 – Stuart Allan Mills;
2. Secretary and vote counter of the meeting – Daniel Radoslavov Marinov.

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 meeting sent to all shareholders, as follows:

1. Вземане на решение за увеличаване на капитала на Дружеството.

След това Председателят на събранието премина към разглеждане на единствената точка от дневния ред, както е обявена в поканите до акционерите.

ПО Т. 1 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 1 050 (хиляда и петдесет) лева, чрез издаване на 50 (петдесет) 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. – 98 % от новоиздадените акции или 49 (четиридесет и девет) броя акции;
- Даниел Радославов Маринов – 2 % от новоиздадени акции или 1 (една) на брой акция.

В 30 (тридесет) дневен срок от обявяването в Търговския регистър и регистър на ЮАНЦ на покана за записване на акциите, 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 30 (тридесет) дни след обявяването в търговския регистър на покана за записване на акциите, като увеличаването на капитала се вписва в Търговския регистър и регистър на ЮАНЦ, при условие, че в срок до

1. Adoption of decision for increase of the capital of the Company.

Thereafter, the Chairperson of the meeting proceeded to discussion of the only item on the agenda as it is announced in the written invitations to the shareholders.

UNDER ITEM 1 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 with BGN 1,050 (one thousand and fifty Bulgarian leva) through the issuance of 50 (fifty) 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. – 98% of the newly issued shares or 49 (forty-nine) shares;
- Daniel Radoslavov Marinov - 2% of the newly issued shares or 1 (one) share.

Within 30 (thirty) days as from publication in the Commercial Register and Register of Non-Profit Legal Entities of an invitation for subscription of shares, 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 within 30 (thirty) days after publication in the Commercial Register and Register of Non-Profit Legal Entities of the invitation for subscription of shares, whereas the capital

30 (тридесет) дни след обявяването в търговския регистър на покана за записване на акциите 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 ЮАНЦ на увеличаването на капитала. След вписването изпълнителният директор на Дружеството да покани акционерите да получат новопридобитите си акции.

Резултати от гласуването:

ЗА: 4 850 (четири хиляди осемстотин и петдесет) акции, представляващи 100 % от вписания капитал на Дружеството.

ПРОТИВ: няма

increase shall be registered with the Commercial Register, provided that within 30 (thirty) days after publication in the Commercial Register and Register of Non-Profit Legal Entities 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 Company shall invite the shareholders to receive their newly acquired shares.

Results of the voting:

FOR: 4 850 (four thousand eight hundred and fifty) shares, representing 100 % of the registered capital of the Company.

AGAINST: nobody

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 1 050 (хиляда и петдесет) лева, чрез издаване на 50 (петдесет) 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. – 98 % от новоиздадените акции или 49 (четиридесет и девет) броя акции;
- Даниел Радославов Маринов – 2 % от новоиздадени акции или 1 (една) на брой акция.

В 30 (тридесет) дневен срок от обявяването в Търговския регистър и регистър на ЮАНЦ на покана за записване на акциите, 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 30 (тридесет) дни след обявяването в търговския регистър на покана за записване на акциите, като увеличаването на капитала се вписва в Търговския регистър и регистър на ЮАНЦ, при условие, че в срок до 30 (тридесет) дни след обявяването в търговския регистър на покана за записване на акциите са внесени най-малко 25 на сто от номиналната стойност на записаните нови

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 1,050 (one thousand and fifty Bulgarian leva) through the issuance of 50 (fifty) 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. – 98% of the newly issued shares or 49 (forty-nine) shares;
- Daniel Radoslavov Marinov - 2% of the newly issued shares or 1 (one) share.

Within 30 (thirty) days as from publication in the Commercial Register and Register of Non-Profit Legal Entities of an invitation for subscription of shares, 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 within 30 (thirty) days after publication in the Commercial Register and Register of Non-Profit Legal Entities of the invitation for subscription of shares, whereas the capital increase shall be registered with the Commercial Register, provided that within 30 (thirty) days after publication in the Commercial Register and Register of Non-Profit Legal Entities at least 25 % of the nominal value of the new

акции, както и да е внесена в пълен размер разликата между емисионната и номиналната стойност на новите акции.

shares has been paid, as well as the difference between the issue and nominal value of the new shares has been paid in full.

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.

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

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

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

IBAN: BG06FINV91501016989340

IBAN: BG06FINV91501016989340

BIC: FINVBGSF

BIC: FINVBGSF

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

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 упълномощено лице, да подаде заявление за вписване в Търговския регистър и регистър на ЮЛНЦ на увеличаването на капитала. След вписването изпълнителният директор на Дружеството да покани акционерите да получат новопридобитите си акции.

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.

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

These present minutes have been prepared in

еднообразни оригинални екземпляра и се two identical original copies and have been
подписа от председателя и секретаря и signed by the chairman and the secretary and
преброител на гласовете. vote-counter of the meeting.

ПРЕДСЕДАТЕЛ / CHAIRPERSON:



.....
Стюарт Алан Милс / Stuart Allan Mills

СЕКРЕТАР И ПРЕБРОИТЕЛ НА ГЛАСОВЕТЕ / SECRETARY AND VOTE
COUNTER:



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