

Декларацията за корпоративно управление

съгл.чл. 40 ал. 2 т. 1 от ЗСч и в изпълнение на чл.100н ал.8 от ЗППЦК

Долуподписаните:

1. **Константинос Колокасидис** - Изпълнителен директор
2. „ЕсЕфПи Акаунтинг БГ“ ООД
- Съставител на годишния финансов отчет
3. **Сергей Стоименов** - Директор „Връзки с инвеститорите“.

Удостоверяваме, че доколкото ни е известно:

1. **ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД** спазва по целесъобразност националния кодекс за корпоративно управление /НККУ/, одобрен от заместник-председателя на КФН. Дружеството има разработена и одобрена от Съвета на директорите на дружеството Програма за добро корпоративно управление. Програмата бе разработена в съответствие с международните стандарти за добро корпоративно управление. Програмата определя правата и задълженията на отделните участници в Дружеството - Съвета на директорите, мениджмънта, акционерите и заинтересуваните лица и регламентира процедурите и механизмите за вземането на корпоративни решения. Спазването на НККУ е на принципа „Спазвай или обяснявай“.

2. **Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на „ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП“ АД** във връзка с процеса на финансово отчитане.

Вътрешният контрол включва следните компоненти:

- (a) контролна среда;
- (б) процес на оценка на рисковете на предприятието;

Corporate management Declaration

Under art. 40 para, 2 p. 1 of the Accounting Act and in execution of art.100"н" para.8 of POSA

The undersigned:

1. **Konstantinos Kolokasidis** – Executive Director
2. „SFP Accounting BG“ LTD
- Compiler of the Annual Financial Statements
3. **Sergei Stoimenov** – Investment Relation Director.

Herein certify as far as we are aware that:

1. **“GOLD INVESTMENT GROUP” AD** observes as appropriate the National Code Corporate Governance /NCGC/ approved by the deputy chairman of FSC. The Company has developed and approved by the Company’s Board of Directors Program for Good Corporate Governance. The Program was developed according to the international standards for good company governance. The Program determines the rights and obligations of the individual participants in the Company – the Board of directors, managements, shareholders and interested persons and regulates the procedures and mechanisms for corporate decision making. The observance of NCGC is on the principle „Comply of Explain“.

2. **Description of the main features of the system for internal control and risk management of “GOLD INVESTMENT GROUP” AD** in regard with the process of financial reporting.

Internal control includes the following components:

- (a) control environment;
- (b) process of risk assessment of the enterprise;
- (c) informational system, including

(в) информационна система, включително свързаните с нея бизнес процеси, съществени за финансовата отчетност, и комуникация;

(г) контролни дейности;

(д) текущо наблюдение на контролите.

По а/ ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД като малко предприятие прилага елементите на контролната среда по начин, различен от този в по-големите предприятия. Дружеството ни не разполага с писмен кодекс за поведение, а вместо това развива култура, която поставя ударението върху важността на почтеността и етичното поведение чрез устни комуникации и пример от страна на ръководството. Също така, лицата, натоварени с общо управление са и лица свързани с назора и не включва независим или външен член.

По б/ Процесът за оценка на рисковете на ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД представлява неговият процес за идентифициране и отговор спрямо бизнес рисковете и резултатите от него. За целите на финансовата отчетност, процесът на предприятието за оценка на риска включва начина, по който ръководството идентифицира рисковете, съществени за изготвянето на финансов отчет, който да дава ярна и честна представа (или да е представен достоверно, във всички съществени аспекти) в съответствие с приложимата за предприятието обща рамка за финансова отчетност, оценява тяхното значение, оценява вероятността от тяхното възникване и взема решения за действия за тяхното управление. Дружеството ни разполага с установени цели за финансова отчетност, които са приети по подразбиране, а не изрично. Ръководството е информирано за рисковете, свързани с тези цели, без да използва формален процес, а чрез пряко лично участие заедно със служителите и с външни страни.

По в/ Информационната система на „ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП“ АД

business processes related with it, essential for financial reporting, and communication;

(d) control activities;

(e) ongoing monitoring of controls.

Under a/ “GOLD INVESTMENT GROUP” AD, as a small entity, applies the elements of the control environment in a manner different from that in larger enterprises. The company does not have a written code of conduct but instead it has developed a culture that emphasizes the importance of integrity and ethical behavior through oral communication and example by management. Also, those charged with governance are persons related to the supervisory and do not include an independent or outside member.

Under b/ The process of risk assessment of “GOLD INVESTMENT GROUP” AD is its identification process and response to business risks and results from it. For financial reporting purposes, the process of enterprise risk assessment includes the manner by which the management identifies risks relevant to the preparation of financial statements that give a true and fair view (or are presented fairly, in all material respects) in accordance with the enterprise's applicable financial reporting framework, assesses their significance, assesses the likelihood of their occurrence and decides on actions for their management. The company has established targets for financial reporting adopted by default, and not explicitly. The management is aware of the risks associated with these objectives without using a formal process but through direct personal involvement with employees and outside parties.

Under c/ The information system of “GOLD INVESTMENT GROUP” AD includes

включва инфраструктура (физически и хардуерни компоненти), софтуер, хора, процедури и данни. Информационните системи и свързаните с тях бизнес процеси, съществени за финансовата отчетност в „ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП“ АД като малко предприятие, са по-малко формални, отколкото тези в по-големите, но тяхната роля е също точно толкова важна. Ние нямаме подробни описания на счетоводните процедури, сложни счетоводни данни или писмени политики. Комуникацията ни е по-малко официална и по-лесно постижима, отколкото в по-голямо предприятие, поради размера на дружеството и по-малкото нива на общуване, както и повишената възможност на ръководството за пряк поглед над процесите.

По г/ Контролните дейности представляват политика и процедури, които помагат за гарантиране, че нарежданията на ръководството се изпълняват, също така, че са предприети необходимите мерки за адресиране на рисковете, които застрашават постигането на целите на предприятието. Концепциите, залегнали в контролните дейности в „ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП“ АД са по-малко детайлизирани, тъй като контролите се прилагат от ръководството. Запазването от страна на ръководството на правомощието да одобрява продажби на кредит, значителни покупки и кредитни лимити (линии), осигуряват стабилен контрол върху тези дейности, намалявайки или премахвайки необходимостта от по-детайлни контролни дейности. Има подходящо разделение на задълженията.

По д/ Важна отговорност на ръководството е да установи и поддържа непрекъснат вътрешен контрол. Текущото наблюдение на контролите от страна на ръководството включва преценка дали те работят, както това е предвидено, и дали са модифицирани, както това е целесъобразно и уместно спрямо промените в условията. Текущото

infrastructure (physical and hardware components), software, people, procedures and data. The information systems and related business processes relevant to financial reporting of "GOLD INVESTMENT GROUP" AD, as a small business, are less formal than those in larger, but their role is also just as important. We do not have detailed descriptions of accounting procedures, sophisticated accounting records, or written policies. Our communication is less formal and more easily achievable than in a larger enterprise due to the size of the company and the lesser levels of communication and the increased possibility of the management for direct view of the processes.

Under d/ The control activities are policies and procedures that help ensure that the orders of the management are implemented, also that appropriate measures are taken to address risks that threaten the achievement of the objectives of the enterprise. The concepts set out in control activities of "GOLD INVESTMENT GROUP" AD are less detailed as the controls are applied by the management. Retention by the management of the power to approve credit sales, significant purchases and credit limits (lines), provide stable control over these activities, reducing or eliminating the need for more detailed control activities. There is proper separation of duties.

Under e/ An important management responsibility is to establish and maintain continuous internal control. The ongoing monitoring of controls by the management includes considering whether they work as intended, and that they are modified as appropriate and relevant to changing conditions. The monitoring of controls includes activities such as management

наблюдение на контролите включва дейности, като преглед от ръководството дали своевременно се изготвят банковите равнения. Дейностите по текущо наблюдение са неофициални и обикновено се изпълняват като част от общото управление на дейността на предприятието. Активното участие на ръководството в дейността често идентифицира съществени отклонения от очакванията и неточности във финансовите данни, които водят до корективни мерки в контрола.

3. Информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане.

През 2017г. Дружеството не е осъществявало сделки, свързани с предложения за поглъщане.

4. Състав и функционирането на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети.
Дружеството има едностепенна система на управление.

Членове на Съвета на директорите на Дружеството са:

- Константинос Колокасидис – Изпълнителен Директор
- Михаилс Суботинс – член на Съвета на директорите
- Юрис Никулковс – член на Съвета на директорите;

Дружеството се представлява от изпълнителният директор Константинос Колокасидис.

5. Описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на емитента във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на

review if bank reconciliations are promptly prepared. Activities monitoring are informal and are typically implemented as part of the overall management of the enterprise. The active management involvement in the activities often identifies significant deviations from expectations and inaccuracies in financial data leading to corrective measures in control.

3. Information under articles 10, paragraph 1, letters "в", "г", "е", "з" and "и" of Ordinance 2004/25/EC of the European Parliament and the Council of 21 April 2004 regarding proposals for takeover.

In 2017, The Company has not entered into transactions related to takeover bids.

4. Composition and functioning of the administrative, management and supervisory bodies and their committees.
The Company has single management system.

Members of the Board of Directors of the Company are:

- Konstantinos Kolokasidis – Executive Director
- Mihails Subotins – member of the Board of Directors
- Jurijs Nikulcovs – member of the Board of Directors;

The Company is represented by the Executive director Konstantinos Kolokasidis.

5. Description of the diversity policy, implemented in respect of administrative, management and supervisory bodies of the issuer in relation to aspects such as age, sex or education and professional experience, the objectives of this policy of diversity, the manner of its

приложението ѝ и резултатите през отчетния период; когато не се прилага такава политика, декларацията съдържа обяснение относно причините за това.

„ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП“ АД не дава информация по тази точка, съгласно чл.100н, ал.(12) от ЗПЦК.

implementation and results during the reporting period; where there is no such policy, the declaration shall contain an explanation of the reasons for this.

“GOLD INVESTMENT GROUP” AD does not provide information on this point according to art.100“n”, para.(12) of POSA.

ДЕКЛАРАТОРИ/DECLARERS:

1. **Константин Коласидис – Изп.директор**
Konstantinos Kolokasidis – Executive Director

2. **„ЕсефСи Акаунтинг БГ“ ООД**
- Составител на годишния финансов отчет
„SEF Accounting BG“ LTD
- Compiler of the Annual Financial Statements

3. **Сергей Стоименов - Директор „Връзки с инвеститорите“.**
Sergei Stoimenov – Investment Relation Director