

<p><b>Отчет „Спазвай или обяснявай“ съгласно Национален кодекс за корпоративно управление на „ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП“ АД за 2016 г., съгласно изискването на разпоредбата на чл. 100н, ал. 7, т. 1 от ЗППЦК</b></p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД 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.</p> <p>Спазването на НККУ е на принципа „Спазвай или обяснявай“, което означава, че препоръките на НККУ се спазват и когато има отклонение от тях или неспазване, ръководството на дружеството обяснява причините за това.</p> <p>В настоящия отчет е представена информация за прилагане на препоръките на НККУ в корпоративното управление на ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД.</p> <p>Отчетът е неразделна част от Годишния финансов отчет на дружеството.</p> <p><b>I. Корпоративно ръководство.</b></p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД има едностепенна система на управление. В тази връзка препоръките за двустепенната система за управление на НККУ не са приложими за Дружеството и са изключени от този документ.</p> <p>1. Съвет на директорите - функции и задължения</p> <p>1.1. Съветът на директорите управлява независимо и отговорно дружеството в съответствие с установените визия, цели, стратегии на дружеството и интересите на акционерите.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД прилага тази практика,</p> <p>1.2. Съветът на директорите установява и</p>	<p><b>Statement "comply or explain" under the National Code of Corporate Governance of Gold Investment Group AD in 2016, under Art.100n, paragraph 7, p. 1 of Public Offering of Securities Act</b></p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP AD has developed and approved by the Board of Directors Program for Good Corporate Governance. The program was developed in accordance with international standards of good corporate governance. The program sets out the rights and obligations of various participants in the Company - Board of Directors, management, shareholders and stakeholders and regulates the procedures and mechanisms for making corporate decisions.</p> <p>NCCG observance of the principle is "comply or explain", which means that the recommendations of NCCG be respected and where there is deviation from them, or failure, the management company explaining the reasons for this.</p> <p>This report has presented information to implement the recommendations of NCCG for corporate governance of GOLD INVESTMENT GROUP AD.</p> <p>The report is an integral part of the annual financial statements of the company.</p> <p><b>I. Corporate Governance.</b></p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP AD has one management system. In this regard the recommendations of a two-tier management system NCCG are not applicable to the Company and are excluded from this document.</p> <p>1. Board of Directors - Duties and Obligations</p> <p>1.1. The Board of Directors manage the company independently and responsibly in accordance with established vision, goals, strategies and interests of company shareholders.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP AD complies with this practice.</p> <p>1.2. Board of Directors establishes and controls the</p>
--	--

<p>контролира стратегическите насоки за развитие на дружеството.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД прилага тази практика.</p> <p>1.3. Съветът на директорите следва да установи политиката на дружеството в областта на риска и да контролира изграждането и функционирането на системата за управление на риска и вътрешен одит.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД прилага тази практика.</p> <p>1.4. Съветът на директорите осигурява спазването на законовите, нормативните и договорните задължения на дружеството.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД прилага тази практика.</p> <p>1.5. Съветът на директорите е отговорен за създаването и надеждното функциониране на финансово-информационната система на дружеството.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД прилага тази практика.</p> <p>1.6. Съветът на директорите дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на: бизнес плана на дружеството, сделки от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД прилага тази практика.</p> <p>1.7. Съветът на директорите дефинира политиката на дружеството по отношение на разкриването на информация и връзките с инвеститорите. Предоставя на акционерите изискваната по време и формат от устройствените актове на дружеството информация.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД прилага тази практика.</p> <p>1.8. По време на своя мандат членовете на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност.</p> <p>Препоръчително е Съветът на директорите да приеме и спазва Етичен кодекс.</p> <p>Към настоящия момент Дружеството няма</p>	<p>strategic direction of the company.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP AD applies with this practice.</p> <p>1.3. The Board of Directors should establish a policy of the company in the field of risk and to monitor the construction and operation of the system of risk management and internal audit.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP AD complies to this practice.</p> <p>1.4. The Board ensures compliance with laws, regulations and contractual obligations of the company.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP AD complies with this practice.</p> <p>1.5. The Board of Directors is responsible for creating and reliable functioning of the financial-information system of the company.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP AD complies to this practice.</p> <p>1.6. The Board of Directors provides guidance, approve and monitor the implementation of: the company's business plan, substantial nature of transactions and other activities identified in the structure of its acts.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP AD applies to this practice.</p> <p>1.7. The Board of Directors defines the company policy regarding information disclosure and investor relations. Provide shareholders with the time required and the format of the statutes of the company information.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP AD complies to this practice.</p> <p>1.8. During his term of office members of the Board of Directors shall be guided in his actions by accepted principles of integrity and managerial and professional competence. It is recommended that the Board of Directors to accept and respect the Code of Ethics.</p> <p>At present, the company has not adopted a Code of Ethics.</p>
---	---

<p>приет Етичен кодекс.</p> <p>1.9. Съветът на директорите се отчита за своята дейност пред Общото събрание на акционерите. ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД прилага тази практика.</p> <p>2. Избор и освобождаване на членове на Съвета на директорите</p> <p>2.1. Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите, съобразно закона и устройствените актове на дружеството, както и в съответствие с принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на Съвета на директорите.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД прилага тази практика.</p> <p>2.2. В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Съвета на директорите, се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към дружеството и основанията за освобождаване.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД прилага тази практика.</p> <p>3. Структура и компетентност</p> <p>3.1. Броят на членовете и структурата на Съвета на директорите се определят в устройствените актове на дружеството.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД прилага тази практика.</p> <p>3.2. Съставът на изборения от Общото събрание Съвет на директорите трябва да гарантира независимостта и безпристрастността на оценките и действията на неговите членове по отношение функционирането на дружеството. Броят и качествата на независимите директори следва да гарантират интересите на акционерите.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД прилага тази практика.</p> <p>3.3. Съветът на директорите трябва да осигури надлежно разделение на задачите и задълженията между своите членове. Основна функция на независимите директори е да контролират действията на изпълнителното</p>	<p>1.9. Board of Directors shall report on his activities to the General Assembly of Shareholders. GOLD INVESTMENT GROUP AD complies with this practice.</p> <p>2. Selection and dismissal of members of the Board of Directors</p> <p>2.1. General meeting of shareholders elect and dismiss members of the Board of Directors, according to the law and statutes of the company and in accordance with the principles of continuity and sustainability of the work of the Board of Directors.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP AD complies with this practice.</p> <p>2.2. In awarding contracts for the management concluded with members of the Board of Directors, determine their duties and tasks, the criteria for the amount of their remuneration, their obligation of loyalty to the company and the reasons for exemption.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP AD complies with that practice.</p> <p>3. Structure and expertise</p> <p>3.1. The number of the members and the structure of the Board of Directors shall be determined in the company statutes. GOLD INVESTMENT GROUP AD complies with this practice.</p> <p>3.2. The composition of the Board of Directors chosen by the General Assembly should ensure the independence and impartiality of the assessments and actions of its members in the operation of the company. The number and quality of independent directors should ensure that the interests of shareholders.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP AD complies to this practice.</p> <p>3.3. The Board of Directors must ensure proper division of tasks and duties among its members. Primary function of the independent directors is to monitor the actions of executives and to participate effectively in the work of the company in</p>
---	--

<p>ръководство и да участват ефективно в работата на дружеството в съответствие с интересите и правата на акционерите. Препоръчително е председателят на Съвета на директорите да бъде независим директор.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД прилага тази практика с изключение на препоръката за председателя на СД. Това изключение се налага поради състава на СД на дружеството-трима души.</p> <p>3.4. Компетенциите, правата и задълженията на членовете на Съвета на директорите следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД прилага тази практика.</p> <p>3.5. Членовете на Съвета на директорите трябва да имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция. След избирането им новите членове на Съвета на директорите следва да преминат въвеждаща програма по правни и финансови въпроси, свързани с дейността на дружеството. Повишаването квалификацията на членовете на Съвета на директорите следва да се насърчава.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД прилага тази практика.</p> <p>3.6. Членовете на Съвета на директорите трябва да разполагат с необходимото време за изпълнение на техните задачи и задължения. Препоръчително е устройствените актове на дружеството да определят броя на дружествата, в които членовете на Съвета на директорите могат да заемат ръководни позиции.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД прилага тази практика.</p> <p>3.7. Изборът на членовете на Съвета на директорите на дружеството става посредством прозрачна процедура, която осигурява освен всичко останало навременна и достатъчна информация относно личните и професионалните качества на кандидатите за членове. Броят на последователните мандати на членовете на Съвета на директорите следва да осигури ефективна работа на дружеството и</p>	<p>accordance with the interests and rights of shareholders. It is recommended that the Chairman of the Board of Directors to be an independent director.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP AD complies with this practice with the exception of the recommendation of the chairman of Board of Directors. This exception is required because the composition of the Board of Directors is of three persons.</p> <p>3.4. Competences, rights and obligations of members of the Board of Directors follow the requirements of the law, statutes and standards of good professional and managerial practice.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP AD complies with this practice.</p> <p>3.5. Members of the Board of Directors should have appropriate knowledge and experience required to hold their position. After their election, new members of the Board of Directors should undergo an induction program for legal and financial issues related to the company. Raising the qualifications of members of the Board of Directors should be encouraged.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP AD complies with this practice.</p> <p>3.6. Members of the Board of Directors must have the necessary time to fulfill their duties and responsibilities. It is recommended that the company's statutes to determine the number of companies in which members of the Board of Directors may not hold leadership positions.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP AD complies with this practice.</p> <p>3.7. The election of members of the Board of Directors of the company becomes a transparent procedure, which provides, inter alia, timely and sufficient information about the personal and professional qualities of candidates for members. Number of consecutive terms of office of members of the Board of Directors should ensure effective operation of the company's compliance with legal requirements.</p>
---	--

<p>спазването на законовите изисквания.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД прилага тази практика.</p> <p>4. Възнаграждение</p> <p>4.1. Размерът и структурата на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите се одобряват от Общото събрание на дружеството.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД прилага тази практики.</p> <p>4.2. В съответствие със законовите изисквания и добрата практика на корпоративно управление размерът и структурата на възнагражденията следва да отчитат:</p> <p>4.2.1. Задълженията и приноса на всеки един член на Съвета на директорите в дейността и резултатите на дружеството;</p> <p>4.2.2. Възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове на Съвета на директорите;</p> <p>4.2.3. Необходимостта от съответствие на интересите на членовете на Съвета на директорите и дългосрочните интереси на дружеството.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД прилага тази практика.</p> <p>4.3. Препоръчително е възнаграждението на членовете на Съвета на директорите да се състои от две части: постоянна част и допълнителни стимули.</p> <p>4.3.1. Дружеството може да предостави като допълнително възнаграждение на членове на Съвета на директорите акции, опции върху акции и други подходящи финансови инструменти.</p> <p>4.3.2. Редът за осигуряване и използване на допълнителни стимули от членовете на Съвета на директорите се регламентира от устройствените актове на дружеството. ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД прилага тази практика.</p> <p>4.4. Възнагражденията на независимите директори са постоянни и отразяват участието в заседания, изпълнението на техните задачи да контролират действията на изпълнителното ръководство и да участват ефективно в работата</p>	<p>GOLD INVESTMENT GROUP AD complies to this practice.</p> <p>4. Remuneration</p> <p>4.1. The size and structure of remuneration of members of the Board of Directors should be approved by the General Assembly of the company.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP complies with this practice.</p> <p>4.2. In accordance with legislative requirements and best practices of corporate governance structure and amount of remuneration should consider:</p> <p>4.2.1. Obligations and contributions of each member of the Board of Directors in the activities and results of the company;</p> <p>4.2.2. The possibility of selection and retention of skilled and loyal members of the Board of Directors;</p> <p>4.2.3. Need according to the interests of members of the Board of Directors and long-term interests of the company.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP AD complies with this practice.</p> <p>4.3. It is recommended that the remuneration of members of the Board of Directors consists of two parts: a permanent part and additional incentives.</p> <p>4.3.1. Company may provide such additional remuneration of members of the Board of Directors shares, stock options and other relevant financial instruments.</p> <p>4.3.2. The procedure for provision and use of additional incentives from members the Board of Directors is governed by the statutes of the company.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP AD complies with this practice.</p> <p>4.4. Remuneration of independent directors are constant and reflect the participation in meetings, the execution of their duties to control the actions of executives and to participate effectively in the work of the company. They do not receive</p>
---	---

<p>на дружеството. Те не получават допълнителни възнаграждения от дружеството.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД прилага тази практика.</p> <p>4.5. Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите е в съответствие със законовите норми и устройствените актове на дружеството. Акционерите трябва да имат лесен достъп до информацията за възнагражденията.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД прилага тази практика. Информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите се съдържа в Годишния доклад за дейността.</p> <p>5. Конфликт на интереси</p> <p>5.1. Членовете на Съвета на директорите трябва да избягват и да не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД прилага тази практика.</p> <p>5.2. Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси следва да бъдат регламентирани в устройствените актове на дружеството.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД прилага тази практика.</p> <p>5.3. Членовете на Съвета на директорите трябва незабавно да разкриват конфликти на интереси и да осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между дружеството и членове на Съвета на директорите или свързани с него лица.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД ще прилага тази практика.</p> <p>5.4. Всеки конфликт на интереси в дружеството следва да се разкрива на Съвета на директорите.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД прилага тази практика.</p> <p>5.5. Потенциален конфликт на интереси съществува тогава, когато дружеството възнамерява да осъществи сделка с юридическо лице, в което:</p> <p>(а) член на Съвета на директорите или свързани (заинтересувани) с него лица имат финансов интерес;</p> <p>(б) член на Съвета е член на Управителен съвет,</p>	<p>additional compensation from the company.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP AD complies with this practice.</p> <p>4.5. Disclosures on the remuneration of members of the Board of Directors in accordance with law and statutes of the company. Shareholders should have easy access to information on wages.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP AD complies with this practice. Information about the remuneration of members of the Board of Directors is contained in the Annual Activity Report.</p> <p>5. Conflict of interest</p> <p>5.1. Members of the Board of Directors must be avoided to prevent actual or potential conflict of interest.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP AD complies with this practice.</p> <p>5.2. Procedures for avoiding and disclosing conflicts of interest should be regulated in the statutes of the company.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP AD complies with this practice.</p> <p>5.3. Members of the board of directors must immediately disclose conflicts of interest and provide shareholders access to information about transactions between the company and members of the board of directors or related persons.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP AD will comply with this practice.</p> <p>5.4. Any conflict of interest in the company should be disclosed to the Board of Directors.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP AD complies with this practice.</p> <p>5.5. Potential conflict of interest exists when the company intends to make a deal with a legal entity in which:</p> <p>(a) a member of the Board of Directors or related (interested) parties to it have a financial interest;</p> <p>(b) a member of the Council is a member of the Management Board, Supervisory Board or Board of Directors.</p>
---	--

<p>Надзорен съвет или Съвет на директорите. ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД прилага тази практика.</p> <p>6. Комитети</p> <p>6.1. Препоръчително е работата на Съвета на директорите да се подпомага от комитети, като Съветът на директорите определя необходимостта от тяхното създаване съобразно спецификата на дружеството. ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД прилага тази практика.</p> <p>6.2. Съветът на директорите следва да създаде поне комитет по одит, включващ независим(и) директор(и) и експерти. ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД прилага тази практика. Членовете на СД Изпълняват функциите на одитен комитет.</p> <p>6.3. Комитетите би следвало да се създават въз основа на писмено определена структура, обхват от задачи, начин на функциониране и процедури за отчитане. ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД прилага тази практика. Функциите са разписани в Устава и ЗНФО.</p>	<p>GOLD INVESTMENT GROUP AD complies with this practice.</p> <p>6. Committees</p> <p>6.1. It is recommended that the work of the Board of Directors should be assisted by a committee; the Board of Directors determines the need for their creation according to the specifics of the company.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP AD complies with this practice.</p> <p>6.2. Board of Directors should create at least audit committee comprising independent (i) Director (s) and experts.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP AD complies with this practice. Members of Board of Directors shall perform the functions of an Audit Committee.</p> <p>6.3. Committees should be established on the basis of a written structure a range of tasks, operation and reporting procedures.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP AD complies with this practice. The functions are written in the Articles of association and Independent Financial Audit Act.</p>
<p><b>II. Одит и вътрешен контрол</b></p> <p>1. Корпоративните ръководства, подпомагани от комитета по одит, писмено мотивират пред Общото събрание предложението си за избор на одитор, като се ръководят от установените изисквания за професионализъм. Към настоящия момент предложението за избор на одитор е мотивирано устно.</p> <p>2. Желателно е да се прилага ротационен принцип при предложенията и избора на външен одитор. До настоящия момент дружеството има твърде малка история, за да прилага. Ръководството на ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД прилага тази практика и възнамерява да прилага тази практика при натрупване на достатъчно брой финансови години.</p> <p>3. Препоръчително е изграждането на система за вътрешен контрол, която да гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност, управление на риска и разкриване на</p>	<p><b>II. Audit and internal control</b></p> <p>1. Corporate governance, supported by the Audit Committee, in writing to the General Assembly justifies his proposal for the selection of auditors, guided by the requirements for professionalism. At present the proposal for the choice of auditor is motivated orally.</p> <p>2. It is desirable to apply the rotation in the proposals and the selection of external auditor.</p> <p>The company has too little history to apply. The management of GOLD INVESTMENT GROUP AD complies with this practice and intends to apply this practice in the accumulation of sufficient number of financial years.</p> <p>3. It is recommended that building a system of internal controls to ensure the effective functioning of systems of accountability, risk management and disclosure.</p>

<p>информация.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД прилага тази практика.</p> <p>4. Системата за вътрешен контрол се изгражда и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД прилага тази практика.</p> <p><b>III. Защита правата на акционерите</b></p> <p>1. Защита правата на акционерите</p> <p>Корпоративните ръководства гарантират равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери, и са длъжни да защитават техните права.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД прилага тази практика.</p> <p>2. Общо събрание на акционерите</p> <p>2.1. Всички акционери имат право да участват в Общото събрание на акционерите и да изразяват мнението си.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД прилага тази практика.</p> <p>2.1.1. Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас на Общото събрание на дружеството и чрез представители.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД прилага тази практика.</p> <p>2.1.2. Корпоративните ръководства осъществяват ефективен контрол, като създават необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите или по разрешените от закона начини.</p> <p>2.1.3. Корпоративните ръководства изготвят правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на дружеството, които гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание.</p> <p>2.1.4. Корпоративните ръководства организират</p>	<p>GOLD INVESTMENT GROUP AD complies with this practice.</p> <p>4. Internal control system is up and running and to identify the risks attached to the company and support their effective management.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP AD complies with this practice.</p> <p><b>III. Protection of Shareholders</b></p> <p>1. Protecting the rights of shareholders</p> <p>Corporate governance ensures equitable treatment of all shareholders, including minority and foreign shareholders, and are obliged to defend their rights.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP AD applies to this practice.</p> <p>2. General Meeting of Shareholders</p> <p>2.1. All shareholders are entitled to participate in the General Assembly of shareholders to express their views.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP AD complies with this practice.</p> <p>2.1.1. Shareholders entitled aloud able to exercise their right out loud at the General Assembly of the company's representatives.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP AD complies with this practice.</p> <p>2.1.2. Corporate governance effectively control by creating the necessary arrangements for the vote of the persons authorized in accordance with the instructions of the shareholders or by means permitted by law.</p> <p>2.1.3. Establish corporate governance rules for the organization and conduct of regular and extraordinary General Meetings of Shareholders of the company to ensure equitable treatment of all shareholders and the right of each shareholder to express his views on items on the agenda of the General Assembly.</p> <p>2.1.4. Organize corporate governance procedures</p>
--	--



<p>процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.</p> <p>2.1.5. Корпоративните ръководства предприемат действия за насърчаване участието на акционери в Общото събрание на акционерите, вкл. чрез осигуряване на възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства (вкл. интернет) в случаите когато това е възможно и необходимо, и не противоречи на т. 2.1.4. от настоящия Кодекс.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП прилага тази практика с изключение на дистанционно присъствие чрез технически средства, тъй като тази практика не е все още нормативно уредена в България.</p> <p>2.1.6. Корпоративните ръководства гарантират правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП прилага тази практика.</p>	<p>and rules for conducting the general meeting of shareholders in a manner that does not unduly expensive or difficult to vote.</p> <p>2.1.5. Corporate governance action to encourage the participation of shareholders in general meeting, incl. by providing the opportunity for remote presence through technical means (including Internet) where possible and appropriate and not contrary to paragraph 2.1.4. of this Code.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP AD complies with this practice, except for remote presence through technical means, as this practice is not yet regulated in Bulgaria.</p> <p>2.1.6 Ensure corporate governance rights of shareholders to be informed about the decisions of the General Assembly of Shareholders.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP complies with this practice.</p>
<p><b>IV. Разкриване на информация</b></p> <p>1. Корпоративните ръководства утвърждават политиката за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП прилага тази практика.</p> <p>2. В съответствие с приетата политика по т. 1 корпоративните ръководства създават и поддържат система за разкриване на информация.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП прилага тази практика.</p> <p>2.1. Препоръчително е всички членове на корпоративните ръководства да присъстват на общите събрания на акционерите на дружеството.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП прилага тази практика.</p> <p>2.2. Материали на Общото събрание на акционерите</p> <p>2.2.1. Текстовете в писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание,</p>	<p><b>IV. Disclosure of information</b></p> <p>1. Promote corporate governance policy for disclosure in accordance with legal requirements and statutes.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP complies with this practice.</p> <p>2. In accordance with the policy adopted under item 1 corporate governance create and maintain a system of disclosure.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP complies with this practice..</p> <p>2.1. It is recommended that all members of corporate governance to attend general meetings of shareholders of the company.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP complies with this practice.</p> <p>2.2. Materials of the General Meeting of Shareholders</p> <p>2.2.1. The texts in the written materials relating to the agenda of the General Assembly should be</p>

<p>следва да бъдат конкретни и ясни, без да въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание, в т.ч. предложението за разпределяне на печалба.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП прилага тази практика.</p> <p>2.2.2. Дружеството поддържа на интернет страницата си специална секция относно правата на акционерите и участието им в Общото събрание на акционерите.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП прилага тази практика.</p> <p>2.2.3. Корпоративните ръководства съдействат на акционерите, овластени от съда за включване на допълнителни въпроси в дневния ред на Общото събрание.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП прилага тази практика.</p> <p>3. Системата за разкриване на информация трябва да гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност) и да не позволява злоупотреби с вътрешна информация.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП прилага тази практика.</p> <p>4. Корпоративните ръководства трябва да гарантират, че системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП прилага тази практика.</p> <p>5. Корпоративните ръководства утвърждават и контролират спазването на вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинните отчети и реда за разкриване на информация по начин, който да гарантира спазването на т. 3.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП прилага тази практика.</p> <p>6. Препоръчително е, като част от системата за разкриване на информация, разработването и поддържането на интернет страница на</p>	<p>specific and clear, not mislead shareholders. All proposals for major corporate events are presented as separate items on the agenda of the General Assembly, including proposal for allocating profit.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP complies with this practice..</p> <p>2.2.2. The company maintains on its website a special section on the rights of shareholders and their participation in the General Assembly of Shareholders.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP complies with this practice.</p> <p>2.2.3. Promote corporate governance to shareholders, authorized by the court for inclusion of additional issues on the agenda of the General Assembly.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP complies with this practice..</p> <p>3. The system of disclosure should ensure equal treatment of recipients of information (shareholders, stakeholders, the investment community) and to prevent abuse of inside information.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP complies with this practice.</p> <p>4. Corporate governance must ensure that the system of disclosure provides complete, timely, accurate and understandable information that allows for objective and informed decisions and evaluations.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP complies with this practice.</p> <p>5. Promote corporate governance and monitor compliance with internal rules for the preparation of annual and interim reports and procedures for disclosure of information in a manner to ensure compliance with item 3.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP complies with this practice..</p> <p>6. It is recommended as part of a system of disclosure, developing and maintaining the website of the company with approved content, scope and</p>
---	---

<p>дружеството с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната чрез нея информация.</p> <p>Препоръчително е разкриваната чрез интернет страницата на дружеството информация да включва най-малко:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- данни за дружеството;</li> <li>- данни за акционерната структура;</li> <li>- устройствените актове на дружеството;</li> <li>- данни за управителните органи;</li> <li>- счетоводни отчети;</li> <li>- материалите за предстоящите общи събрания на акционерите на дружеството. Информация за взетите решения от общите събрания на акционерите ;</li> <li>- информация за одиторите;</li> <li>- информация за предстоящи събития;</li> <li>- важна информация, свързана с дейността на дружеството.</li> </ul> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП прилага тази практика.</p> <p>7. Дружеството периодично следва да разкрива информация за корпоративното управление. Разкриването на информация за корпоративното управление става в съответствие с принципа „спазвай или обяснявай". Принципът изисква в случай на неспазване на някои от препоръките на Кодекса да се представи обяснение за това.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП прилага тази практика.</p> <p><b>V. Заинтересовани лица</b></p> <p>1. Корпоративното управление осигурява ефективно взаимодействие със заинтересованите лица. Към тази категория се отнасят определени групи лица, на които дружеството директно въздейства и които от своя страна могат да повлияят на дейността му, в т.ч. доставчици, клиенти, служители, кредитори, групи за обществен натиск и други. Дружеството идентифицира кои са заинтересованите лица с отношение към неговата дейност въз основа на тяхната степен и сфери на влияние, роля и отношение към устойчивото му развитие.</p> <p>ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП прилага тази практика.</p>	<p>frequency of information disclosed by it.</p> <p>It is recommended that disclosed by the company website information to include at least:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Details of the company;</li> <li>- Data on the shareholding structure;</li> <li>- Statutes of the company;</li> <li>- Data about the governing bodies;</li> <li>- Accounts;</li> <li>- Materials forthcoming general meetings of shareholders of the company. Information on decisions taken by general meetings of shareholders;</li> <li>- Information for auditors;</li> <li>- Information about upcoming events;</li> <li>- Important information relating to the company.</li> </ul> <p>GOLD INVESTMENT GROUP complies with this practice.</p> <p>7. The company should periodically disclose information about corporate governance. Disclosure of corporate governance is in accordance with the principle "comply or explain." Principle requires that in case of failure of some of the recommendations of the Code to provide an explanation for this.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP complies with this practice.</p> <p><b>V. Interested persons</b></p> <p>1. Corporate governance ensures the effective interaction with stakeholders. To this category relate certain groups of persons who directly impact the company and which in turn may affect its activity, including suppliers, customers, employees, creditors, public pressure groups and others. The company identifies what are stakeholders with regard to its activities based on their level and areas of influence, role and attitude towards sustainable development.</p> <p>GOLD INVESTMENT GROUP complies with this practice.</p>
---	---

<p>2. В своята политика спрямо заинтересованите лица корпоративните ръководства се съобразяват със законовите изисквания. Добрата практика на корпоративно управление изисква съобразяване със заинтересованите лица в съответствие с принципите за прозрачност, отчетност и бизнес етика. ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП прилага тази практика.</p>	<p>2. In its policy towards corporate governance stakeholders to comply with legal requirements. Good corporate governance practices required to comply with all stakeholders in accordance with the principles of transparency, accountability and business ethics. GOLD INVESTMENT GROUP complies with this practice.</p>
<p>3. Препоръчително е в съответствие с тази политика корпоративните ръководства да изработят и конкретни правила за отчитане интересите на заинтересованите лица, които правила да осигурят и тяхното привличане при решаване на определени, изискващи позицията им въпроси. Тези правила следва да гарантират баланса между развитието на дружеството и икономическото, социалното и екологосъобразното развитие на средата, в която то функционира. ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП прилага тази практика.</p>	<p>3. It is recommended that in accordance with corporate policy guidelines and to devise specific rules for the interests of stakeholders to ensure that rules and their involvement in solving specific, requiring the position of their affairs. These rules should ensure a balance between development and the company's economic, social and environmentally sound development of the environment in which it operates. GOLD INVESTMENT GROUP complies with this practice.</p>
<p>4. Корпоративните ръководства поддържат ефективни връзки със заинтересованите лица. Препоръчително е периодично, в съответствие със законовите норми и добрата международна практика за разкриване на информация от нефинансов характер дружеството да информира за икономически, социални и екологични въпроси, касаещи заинтересованите лица, като например: борба с корупцията, работа със служителите, доставчиците и клиентите, социалната отговорност на дружеството, опазването на околната среда. ГОЛД ИНВЕСТМЪНТ ГРУП ще прилага тази практика. Към момента няма проявен интерес от заинтересовани лица.</p>	<p>4. Corporate Governance maintain effective relationships with stakeholders. It is recommended that periodically, in accordance with legal standards and international best practices on disclosure of non-financial company to inform the nature of economic, social and environmental issues affecting stakeholders, such as: combating corruption, work with employees, suppliers and customers corporate social responsibility, environmental protection. GOLD INVESTMENT GROUP will comply with this practice. There is currently no demonstrated interest of interested persons.</p>

**Константинос Колокасидис/ Konstantinos Kolokasidis**

(Изпълнителен директор /Executive Director)