

<p align="center">ПРОТОКОЛ от заседание на Съвета на директорите на „Голд Инвестмънт Груп” АД</p>	<p align="center">MINUTES of a meeting of the Board of Directors of "Gold Investment Group" AD</p>
<p>Днес, 19.04.2017, в 11:00 часа, бе проведено заседание на Съвета на директорите на „Голд Инвестмънт Груп” АД, с ЕИК 200738927, със седалище и адрес на управление: София, район Лозенец, бул. „Джеймс Баучер” 103, ет.1</p> <p>На заседанието присъстваха членовете на Съвета на директорите, както следва:</p> <p>1. Константинос Колокасидис, гражданин на Република Кипър, роден на 24.09.1959 год., в гр. Лефкозия, Република Кипър,</p> <p>2. Михаилс Суботинс, гражданин на Латвия, роден на 05.12.1976 г. в гр. Рига, Латвия,</p> <p>3. Юрис Никулковс, гражданин на Латвия, роден на 07.05.1975 г. в гр. Рига, Латвия</p> <p>Константинос Колокасидис бе единодушно избран за Председател на събранието, Михаилс Суботинс бе единодушно избран за Секретар.</p> <p>Членовете на Съвета на директорите потвърдиха, че всички изисквания съгласно Устава на Дружеството и българското право за надлежно провеждане на събранието и за вземане на валидни решения са изпълнени.</p> <p>Членовете на Съвета на директорите гласуваха с единодушие заседанието да бъде проведено при следния дневен ред:</p> <p>I. Вземане на решение за свикване на извънредно Общо събрание на акционерите на Дружеството.</p> <p>II. Разни.</p> <p>По точка първа от дневния ред, председателя даде думата на членовете на Съвета за предложения. След проведеното обсъждане</p>	<p>On this 19.04.2017, a meeting of the Board of Directors of "Gold Investment Group" AD, with UIC 200738927, with seat and address: Sofia, Lozenets region, 103 James Bourchier Blvd, fl.1, was held at 11:00 am.</p> <p>The meeting was attended by the members of the Board of Directors as follows:</p> <p>1. Konstantinos Kolokasidis, citizen of the Republic of Cyprus, born on 24.09.1959 in the city of Lefkosia, Cyprus,</p> <p>2. Mihails Subotins, citizen of Latvia, born on 05.12.1976 in Riga, Latvia,</p> <p>3. Jurijs Nikulcovs, citizen of Latvia, born on 07.05.1975 in Riga, Latvia.</p> <p>Konstantinos Kolokasidis was unanimously appointed as Chairman of the meeting, Mihails Subotins was unanimously appointed as Secretary.</p> <p>The members of Board of Directors confirmed that all requirements under Articles of association of the Company and the Bulgarian legislation for holding the meeting and passing valid resolutions have been fulfilled</p> <p>The members of Board of Directors voted unanimously that the meeting shall be held under the following agenda:</p> <p>I. Adoption of resolution on convocation of Extraordinary General Meeting of the Shareholders (GMS) of the Company.</p> <p>II. Miscellaneous.</p> <p>Under point 1 of the agenda, the chairman appointed the members of the Board of the directors for any suggestions. After a discussion,</p>

<p>Съветът на директорите прие ЕДИНОДУШНО следните решения:</p> <p>I. Свиква извънредно Общо събрание на акционерите на Дружеството на 29.05.2017 година от 11:00 часа в седалището на Дружеството на следния адрес: гр. София, район „Лозенец“, бул. „Джеймс Баучер“ № 103, ет. 1, с дневен ред, както следва:</p> <p>1. Вземане на решение за прекратяване на функциите на одитния комитет, избран на Извънредно Общо събрание на акционерите на Дружеството, проведено на 10.10.2006 год. и избор на нов одитен комитет с нов 5 годишен мандат, считано от датата на настоящото решение, съгласно чл. 107 от Закона за независимия финансов одит.</p> <p><i>Предложение на СД на Дружеството за решението по т.1:</i></p> <p>Съгласно Закона за независимия финансов одит, обн., ДВ, бр. 95 от 29.11.2016 г., Дружеството следва да формира Одитен комитет, при спазване на изискванията на чл. 107 и сл. от новия ЗНФО. Във връзка с новите нормативни изисквания, Съветът на директорите предлага да бъдат прекратени функциите на одитния комитет, избран на Извънредно Общо събрание на акционерите на Дружеството, проведено на 10.10.2016 год. и на негово място да бъде избран нов одитен комитет с нов 5 годишен мандат, считано от датата на настоящото решение, всъстав от независими и външни за дружеството лица, както следва: Боряна Димитрова Димитрова, Васил Стоилов Тодоров и Мария Йорданова Кадийска - Георгиева.</p> <p>Лицата, предложени за членове на одитния комитет, отговарят на нормативните изисквания на чл. 107 от ЗНФО, а именно: притежават образователно-квалификационна степен "магистър", имат познания в областта, в която работи предприятието, както и познания в областта на капиталовите пазари, като Васил Стоилов Тодоров има над 5 години професионален стаж в областта на счетоводството и одита и Мария Йорданова Кадийска – Георгиева има над 5 години</p>	<p>the Board of the Directors of the Company voted UNANIMOUSLY for the following resolutions:</p> <p>I. Convenes an Extraordinary General meeting of the shareholders of the Company on 29.05.2017, at 11:00 a.m., at the Company's seat and registered address in the City of Sofia, "Lozenets" region, 103 James Bourchier Blvd, fl. 1., with the following agenda:</p> <p>1. Deciding to terminate the functions of the Audit Committee elected at an Extraordinary General Meeting of Shareholders held on 10.10.2006. And appointing a new audit committee with a new five-year term from the date of this decision, according to Art. 107 of the Law on Independent Financial Audit.</p> <p><i>Proposal of the BoD of the Company for the decision under item 1:</i></p> <p>According to the Independent Financial Audit prom. SG. 95 of 29.11.2016, the Company should form an Audit Committee, subject to the requirements of Art. 107 of the new Law. In connection with the new regulations, the Board of Directors proposes to terminate the functions of the Audit Committee, elected on the Extraordinary General Meeting of Shareholders held on 10.10.2016 and in its place to select a new audit committee with a new 5 year mandate from the date of this decision - independent and outside of the company individuals as follows: Boriana Dimitrova Dimitrova, Vasil Stoilov Todorov and Maria Yordanova Kadiyska - Georgieva.</p> <p>The persons nominated as members of the Audit Committee, meet the legislative requirements of Art. 107 of the Law, namely: have a "Master" degree, have knowledge in the area in which the company is operating, as well as knowledge of capital markets, as Vasil Stoilov Todorov has over 5 years of professional experience in accounting and audit and Maria Yordanova</p>
---	--

<p>професионален стаж в областта на счетоводството. Лицата са представили предвидените по закон писмени декларации, удостоверяващи липсата на обстоятелствата по чл. 107, ал. 4 от ЗНФО, както се изисква по закон. Информацията за лицата, предложени за членове на одитния комитет, както и изискуемите по закон декларации, са приложени към настоящите материали по дневния ред на общото събрание.</p>	<p>Kadiyska - Georgieva has over 5 years of professional experience in accounting. The persons had submitted the statutory written declarations certifying the absence of the circumstances under Art. 107, para. 4 of the Law as required by law. Information on the persons proposed as members of the Audit Committee, and the required by law declarations are attached to these materials on the agenda of the General Meeting.</p>
<p><u>Проект за решение:</u> Общото събрание на акционерите прекратява функциите на одитния комитет, избран на Извънредно Общо събрание на акционерите на Дружеството, проведено на 10.10.2016 год. На основание чл. 107 от Закона за независимия финансов одит, обн., ДВ, бр. 95 от 29.11.2016 г., избира нов одитен комитет с нов 5 годишен мандат, считано от датата на настоящото решение, в състав от трима души - независими и външни за дружеството лица, както следва: Боряна Димитрова Димитрова, Васил Стоилов Тодоров и Мария Йорданова Кадийска - Георгиева.</p>	<p><u>Draft decision:</u> The General Meeting of Shareholders terminated the functions of the Audit Committee elected on the Extraordinary General Meeting of Shareholders held on 10.10.2016.</p> <p>Pursuant to Art. 107 of the Law on Independent Financial Audit prom. SG. 95 of 29.11.2016, elects new Audit Committee with new five-year term from the date of this decision - independent and outside of the company individuals as follows: Boriana Dimitrova Dimitrova, Vasil Stoilov Todorov and Maria Yordanova Kadiyska - Georgieva.</p>
<p>2. Вземане на решение за одобряване на статут на новия одитен комитет на Дружеството и приемане на правила за дейността му.</p>	<p>2. Decide to approve the status of the new Audit Committee of the Company and the rules on its operation.</p>
<p><i>Предложение на СД на Дружеството за решението по т.2:</i></p>	<p><i>Proposal of the BoD of the Company for the decision under item 2:</i></p>
<p>Във връзка с изискването на чл. 107, ал. 7 и чл. 108 Закона за независимия финансов одит, Обн., ДВ, бр. 95 от 29.11.2016 година, е предвидено Общото събрание да одобри статута на одитния комитет и да приеме правила за дейността му. Правилата относно дейността и статута на одитния комитет са приложени като отделен документ към материалите за ОСА, който е разработен и изготвен съгласно изискванията на ЗНФО.</p>	<p>In connection with the requirement of Art. 107, para. 7 and art. 108 of the Law on Independent Financial Audit, prom. SG. 95 from 29.11.2016, is provided the General Meeting to approve the status of the audit committee and to adopt the rules for its activity. The rules on the activities and status of the Audit Committee are attached as a separate document to the materials for the GM that was developed and prepared in accordance with the Law on Independent Financial Audit.</p>
<p><u>Проект за решение:</u> Общото събрание на акционерите, на основание чл. 107, ал. 7 от</p>	<p><u>Draft decision:</u> The General Meeting of</p>

<p>Закона за независимия финансов одит, обн., ДВ, бр. 95 от 29.11.2016г., одобрява статута на новия одитен комитет на Дружеството и приема правила за дейността му, съгласно предложението, включено в материалите по дневния ред.</p> <p>3. Разни</p> <p>По точка втора от дневния ред, председателя даде думата на членовете на Съвета на директорите за предложения. Други предложения не бяха направени. След проведеното обсъждане Съветът на директорите на Дружеството прие ЕДИНОДУШНО следното решение:</p> <p>II. Разни</p> <p>Възлагане на изпълнителния директор на Дружеството, да извърши всички необходими правни и фактически действия за надлежно свикване на Общото събрание акционерите и оповестяване по реда на ЗППЦК на поканата за свикване на Общо събрание, да изпрати последната, заедно с писмените материали на Комисията за финансов надзор и регулирания пазар, както и за обявяването на промените на новия Устав на Дружеството в Търговския регистър.</p> <p>На основание чл. 115, ал. 2, т. 1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Съветът на директорите на Дружеството уведомява, че общият брой на акции от капитала на Дружеството и правата на глас в Общото събрание на акционерите към датата на свикване на Общото събрание е 100 000.</p> <p>Правото на глас може да се упражнява само от лицата, вписани като акционери в Книгата на акционерите, водена от Централен</p>	<p>Shareholders, pursuant to art. 107, para. 7 of the Law on Independent Financial Audit, prom. SG. 95, 29.11.2016, approved the statute of the new Audit Committee of the Company and adopt the rules for its operation, according to the proposal included in the agenda materials.</p> <p>3. Miscellaneous</p> <p>Under point 2 of the agenda, the Chairman appointed the members of the Board of the directors for any suggestions. There were no other suggestions. After a discussion, the Board of the Directors of the Company voted UNANIMOUSLY for the following decision:</p> <p>II. Miscellaneous</p> <p>Assigns the executive director to carry out any necessary actions as a matter of fact and law for the duly convocation of the GMS, including to disclose the invitation for the GMS under the conditions and the procedure of POSA, to send the invitation together with the materials to the Financial Supervision Commission and the regulated market, as well as to required for announcement of the adopted Articles of Association in the Commercial Registry.</p> <p>On the grounds of Article 115, paragraph 2, point 1 of the Public Offering of securities Act (POSA), the Board of Directors of the Company, hereby informs that the total number of shares of the Company's capital and the voting rights of the shareholders up to the date of convocation of the General meeting is 100 000.</p> <p>The voting right shall be exercised only by persons, entered as shareholders in the Shareholders Register, kept by Central</p>
--	--

<p>депозитар АД 14 дни преди датата на Общото събрание или най-късно до 15.05.2017 г. Физическите лица акционери следва да представят документ за самоличност, при представителство – и изрично пълномощно за конкретното общо събрание. Юридическите лица представят удостоверение за актуално състояние, както и изрично писмено пълномощно за конкретното общо събрание в случаите, когато юридическото лице не се представлява от законния си представител.</p>	<p>Depository AD 14 days before the date of the General meeting or till 15.05.2017 at the latest. The natural persons shall present an identity document, in case of representation – and written power of attorney for the concrete General meeting. The legal entities shall present a good standing certificate, as well as and explicit power of attorney in cases of the legal entity shall not be represented by its legal representative.</p>
<p>Акционерите с право на глас участват в Общото събрание на акционерите лично или чрез упълномощен представител с изрично писмено пълномощно за конкретното Общо събрание по образец съгласно изискванията на чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК и подзаконовите актове по прилагането му.</p>	<p>The shareholders entitled to vote shall participate in the General meeting of Shareholders in person or by a proxy authorized by means of an explicit written power of attorney for the current General meeting as per a specimen, done in compliance with the Article 116, par. 1 of the POSA and implementing regulations thereof.</p>
<p>Акционерите имат право да включват въпроси в дневния ред на Общото събрание, както и да правят предложения за решения по въпроси, включени в дневния ред на Общото събрание. Правото на акционерите по предходното изречение може да бъде упражнено в срок до 15.05.2017 г.</p>	<p>The shareholders shall have the right to include points in the Agenda of the General meeting as well as the right to make proposals for resolutions under points from the Agenda of the meeting. The rights as per the previous sentence shall be exercised till 15.05.2017.</p>
<p>Акционерите с право на глас имат право да поставят въпроси по време на Общото събрание.</p>	<p>The Shareholders entitled to vote shall have the right to ask questions during the General meeting.</p>
<p>Писмените материали, както и писменото пълномощно за представителство на акционер, свързани с дневния ред на Общото събрание на акционерите, са на разположение на акционерите всеки работен ден от 09.00 до 18.00 часа на адреса на управление на Дружеството. При поискване, образец на писмено пълномощно ще бъде предоставяно и след свикване на Общото събрание на акционерите.</p>	<p>The written materials, written power of attorney on representation of shareholders including, related to the agenda of the General meeting of the Shareholders are available for the shareholders each working day from 09.00 to 18.00 at the registered address of the Company. Specimen of the written power of attorney shall be presented upon request and after the convocation of the General meeting of shareholders.</p>
<p>Писмените материали и свързаните с тях документи за Общото събрание на акционерите, както и правилата за условията и реда за получаване пълномощни чрез електронни средства, са на разположение на</p>	<p>The written materials and the documents related thereto for the General meeting of shareholders, as well as the rules on the terms and procedure for receiving of powers of attorney through electronic means are available for the</p>

акционерите на Интернет страницата на Дружеството: www.goldinvestgroup.com	shareholders on the Internet site of the Company: www.goldinvestgroup.com
При липса на кворум на основание чл. 227, ал. 3 от Търговския закон, Общото събрание на акционерите ще се проведе на 15.06.2017 от 13:00 часа, на същото място и при същия дневен ред.	In the absence of quorum on the ground of Article 227, par 3 of the Commerce Act the General meeting shall take place on 15.06.2017, at 1:00 p.m., at the same place with the same agenda.
По горните решения не бяха направени каквито и да било възражения. С вземането на горните решения, дневният ред бе изчерпан и заседанието бе закрито в 12.00 часа.	No objections were made in respect of the above resolutions. With passing of the above resolutions the agenda was exhausted and the meeting was closed at 12.00 am.


Членове на СД/ Members of the Board of directors:

.....

Константинос Колокасидис /
Konstantinos Kolokasidis

.....

Михаил Суботинс/ Mihails Subotins

.....

Юрис Никулковс/ Jurijs Nikulcovs

Председател/Chairman

.....
Константинос Колокасидис /
Konstantinos Kolokasidis

Секретар и пребрoител на гласове/
Secretary and Teller of the votes

.....
Михаилс Суботинс/ Mihails Subotins