

<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, 23.01.2017, 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>On this 23.01.2017, 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>На заседанието присъстваха членовете на Съвета на директорите, както следва:</p>	<p>The meeting was attended by the members of the Board of Directors as follows:</p>
<p>1. Константинос Колокасидис, гражданин на Република Кипър, роден на 24.09.1959 год., в гр. Лефкозия, Република Кипър,</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. Михаилс Суботинс, гражданин на Латвия, роден на 05.12.1976 г. в гр. Рига, Латвия,</p>	<p>2. Mihails Subotins, citizen of Latvia, born on 05.12.1976 in Riga, Latvia,</p>
<p>3. Юрис Никулковс, гражданин на Латвия, роден на 07.05.1975 г. в гр. Рига, Латвия</p>	<p>3. Jurijs Nikulcovs, citizen of Latvia, born on 07.05.1975 in Riga, Latvia.</p>
<p>Константинос Колокасидис бе единодушно избран за Председател на събранието, Михаилс Суботинс бе единодушно избран за Секретар.</p>	<p>Konstantinos Kolokasidis was unanimously appointed as Chairman of the meeting, Mihails Subotins was unanimously appointed as Secretary.</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. Членовете на Съвета на директорите гласуваха с единодушие заседанието да бъде проведено при следния дневен ред:</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 The members of Board of Directors voted unanimously that the meeting shall be held under the following agenda:</p>
<p>I. Вземане на решение за свикване на редовно годишно Общо събрание на акционерите на Дружеството.</p>	<p>I. Adoption of resolution on convocation of an Annual General Meeting of the Shareholders (GMS) of the Company.</p>
<p>II. Разни. По точка първа от дневния ред, председателя даде думата на членовете на Съвета за предложения. След проведеното обсъждане</p>	<p>II. Miscellaneous. 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 редовно годишно Общо събрание на акционерите на Дружеството на 01.03.2017 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. Приемане на доклада за Дейността на Съвета на Директорите за 2016г. <u>Проект за решение:</u> Общото събрание на акционерите приема доклада за Дейността на Съвета на Директорите за 2016г.</p> <p>2. Приемане на одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2016г. <u>Проект за решение:</u> Общото събрание на акционерите приема одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2016г.</p> <p>3. Приемане на одиторския доклад, за извършена проверка на ГФО 2016г., изготвен от независим одитор. <u>Проект за решение:</u> Общото събрание на акционерите приема одиторския доклад, за извършена проверка на ГФО 2016, изготвен от независим одитор.</p> <p>4. Приемане на годишния доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите за 2016г. <u>Проект за решение:</u> Общото събрание на акционерите приема годишния доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите за 2016г.</p> <p>5. Приемане на годишния доклад за дейността на Одитния комитет за 2016г. <u>Проект за решение:</u> Общото събрание на акционерите приема годишния доклад за дейността на Одитния комитет за 2016г.</p> <p>6. Освобождаване на членовете на Съвета на</p>	<p>the Board of the Directors of the Company voted UNANIMOUSLY for the following resolutions:</p> <p>I. Convenes an Annual General meeting of the shareholders of the Company on 01.03.2017, 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. Adoption of the Annual Activity Report of the Board of Directors for 2016. <u>Draft resolution:</u> The General meeting of shareholders adopts the Annual Activity Report of the Board of Directors for 2016.</p> <p>2. Approval of the audited Annual Financial Report of the Company for 2016. <u>Draft resolution:</u> The General meeting of the shareholders approves of the audited Annual Financial Report of the Company for 2016.</p> <p>3. Approval of the Audit Report, prepared by the independent auditor, for a check made of the Annual Financial Report 2016. <u>Draft resolution:</u> The General meeting of shareholders adopts the Audit Report, prepared by the independent auditor, for a check made of the AFR 2016.</p> <p>4. Approval of the Annual Activity Report of the Investor Relation Director for 2016. <u>Draft resolution:</u> The General meeting of shareholders adopts the Annual Activity Report of the Investor Relation Director for 2016.</p> <p>5. Approval of the Annual Report of the Audit Committee for 2016. <u>Draft resolution:</u> The General meeting of shareholders adopts the Activity Report of the Audit Committee for 2016.</p> <p>6. Release the members of the Company’s Board</p>
---	---

<p>Директорите на Дружеството от отговорност за дейността им през 2016г.</p> <p><u>Проект за решение:</u> Общото събрание на акционерите освобождава членовете на Съвета на Директорите на Дружеството от отговорност за дейността им през 2016г.</p>	<p>of Directors from responsibility for their activity in 2016.</p> <p><u>Draft resolution:</u> The General meeting of shareholders releases the members of the Company's Board of Directors from responsibility for their activity in 2016.</p>
<p>7. Приемане на декларация за корпоративно управление, съгласно Закона за публичното предлагане на ценни книжа.</p> <p><u>Проект за решение:</u> Общото събрание на акционерите приема декларацията за корпоративно управление, съгласно Закона за публичното предлагане на ценни книжа.</p>	<p>7. Approval of a declaration for corporate governance under the Law for public offering of securities.</p> <p><u>Draft resolution:</u> The General meeting of shareholders adopts the declaration for corporate governance under the Law for public offering of securities.</p>
<p>8. Вземане на решение за назначаване на регистриран одитор за проверка и заверка на годишния счетоводен отчет на Дружеството за 2017 г.</p> <p><u>Проект за решение:</u> Общото събрание на акционерите взема решение за назначаване на регистриран одитор за проверка и заверка на годишния счетоводен отчет на Дружеството за 2017 г. - Лидия Петкова, регистриран одитор с диплом № 0560.</p>	<p>8. Adoption of a resolution for appointment of registered auditor in relation to the audit and certification of the annual financial report of the Company for 2017.</p> <p><u>Draft resolution:</u> The General meeting of shareholders adopts a resolution for appointment of registered auditor in relation to the audit and certification of the annual financial report of the Company for 2017 - Lidiya Petkova, an authorized auditor with a certificate № 0560.</p>
<p>9. Определяне на размера на възнагражденията на членовете на СД на Дружеството.</p> <p><u>Проект за решение:</u> Общото събрание на акционерите взема решение възнаграждението на членовете на СД да бъде както следва:</p> <p>а) Размерът на постоянното брутно месечно възнаграждение на Изпълнителният директор ще бъде определено на 25 000 лв.</p> <p>б) Размерът на постоянното брутно месечно възнаграждение на останалите членове на СД ще бъде определено на 5000 лв.</p> <p>Възнагражденията на членовете на СД се определят в зависимост от обема на задълженията и отговорностите им, свързани с дейността на дружеството, както и степента на ефективност на извършената от тях работа в интерес на дружеството. Възнагражденията могат да не бъдат изплатени, когато</p>	<p>9. Determination of the remuneration of the members of the Board of Directors of the Company.</p> <p><u>Draft resolution:</u> The General Meeting of shareholders adopts a resolution the remuneration of the members of the Board of Directors to be as follows:</p> <p>а) the amount of the fixed gross monthly salary of the Executive Director will be set at BGN 25 000.</p> <p>б) the amount of fixed gross monthly salary of the others members of the Board will be set at BGN 5000.</p> <p>The remuneration of the members of the Board shall be determined depending on the volume of the duties and responsibilities associated with the company's activities as well as with the extent effectiveness of their work in the interest of the company. The remunerations could not be paid</p>

<p>критериите за постигнати резултати не са изпълнени, както и когато е налице значително влошаване на финансовото състояние на дружеството.</p> <p>Изплащането на възнагражденията ще започне след фактическото увеличение на капитала на Дружеството от минимум 10 000 000 лева и при спазването на всички други законови изисквания.</p> <p>10. Определяне на размер на гаранцията за добро управление на членовете на СД. <u>Проект за решение:</u> Общото събрание на акционерите взема решение размерът на гаранцията за добро управление да бъде: - в срок от 7 дни от решението на ОСА за определяне на възнагражденията, членовете на Съвета на директорите са длъжни да внесат гаранция за срока на своето управление в размер на 3(три) месечното им първоначално брутно възнаграждение. В случай на невнасяне на гаранцията в срок, съответното лице не получава възнаграждение до внасяне на пълния размер на гаранцията.</p> <p>11. Приемане на Политика на възнагражденията в съответствие с Наредба № 48 от 20.03.2013 г. на КФН към изискванията на възнагражденията. <u>Проект за решение:</u> Поради не осъществяване на такава до момента и неизплащане на възнаграждения до този момент на членовете на СД, но предвид намеренията на Дружеството за стартиране на дейност, Общото събрание на акционерите взема решение за приемане на Политика на възнагражденията в съответствие с Наредба № 48 от 20.03.2013 г. на КФН към изискванията на възнагражденията.</p> <p>12. Разни</p> <p>По точка втора от дневния ред, председателя даде думата на членовете на Съвета на директорите за предложения. Други</p>	<p>when performance criteria are not met and when there is a significant deterioration in the financial condition of the company.</p> <p>The payment of the remunerations will start from the factual increase of the capital with minimum BGN 10 000 000 and meeting all the law requirements.</p> <p>10. Determination of the amount of the guarantee for good governance of the members of the Board. <u>Draft resolution:</u> The General Meeting of shareholders adopts a resolution the guarantee for good governance to be: - Within seven days of the decision of the General meeting for their remuneration, the Board of Directors shall pay a guarantee for the duration of their management amounted to 3 (three) initial monthly gross remuneration. In case of non-payment of the guarantee in the respective term, the person shall not receive remuneration till the full amount of the guarantee is not deposited.</p> <p>11. Adoption of a Remuneration policy in accordance with Decree № 48 of 20.03.2013 of FSC requirements to the remunerations. <u>Draft resolution:</u> Due to non-activity of the company till today and non-payment of remunerations of the members of the Board, but given the intention of the Company to start activity, the General Meeting of shareholders adopts the Remuneration policy in accordance with Decree № 48 of 20.03.2013 of FSC requirements to the remunerations.</p> <p>12. 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</p>
--	---

<p>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 депозитар АД 14 дни преди датата на Общото събрание или най-късно до 15.02.2017 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. Акционерите с право на глас участват в</p>	<p>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 Depository AD 14 days before the date of the General meeting or till 15.02.2017 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>The shareholders entitled to vote shall participate</p>
--	---

<p>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>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 15.02.2017 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 15.02.2017.</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 акционерите на Интернет страницата на Дружеството: www.goldinvestgroup.com</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 shareholders on the Internet site of the Company: www.goldinvestgroup.com</p>
<p>При липса на кворум на основание чл. 227, ал. 3 от Търговския закон, Общото събрание на акционерите ще се проведе на 16.03.2017 от 13:00 часа, на същото място и при същия дневен ред.</p>	<p>In the absence of quorum on the ground of Article 227, par 3 of the Commerce Act the General meeting shall take place on 16.03.2017, at 1:00 p.m., at the same place with the same agenda.</p>
<p>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</p>	<p>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</p>

12.00 часа.	12.00 am.
-------------	-----------

Членове на СД/ Members of the Board of directors:

.....
Константинос Колокасидис /
Konstantinos Kolokasidis

.....
Михаилс Суботинс/ Mihails Subotins

.....
Юрис Никулковс/ Jurijs Nikulcovs

Председател/Chairman

.....
Константинос Колокасидис /
Konstantinos Kolokasidis

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

.....
Михаилс Суботинс/ Mihails Subotins