



ПОЛИТИКА ЗА ЗЛОУПОТРЕБА С ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ И ЗАБРАНА ЗА ТЪРГОВИЯ

Настоящата Политика дава насоки на директорите, висшите служители (дефинирани по-долу), служителите и консултантите на Булголд Инк. (“БУЛГОЛД” или „Дружество“) и техните съпрузи, деца, братя и сестри („Най-близки роднини“) да гарантират стриктно спазване на забраната за търговия с ценните книжа на Дружеството, докато разполагат със съществена, непублична информация, отнасяща се или свързана с дейността на БУЛГОЛД.

Приложение на политиката

Настоящата Политика се отнася за всички директори, висши служители, служители и консултанти на БУЛГОЛД. Настоящата политика се отнася за всички сделки с ценни книжа на БУЛГОЛД, включително придобиването или разпореждането, или сключването на договор за придобиване или разпореждане с ценни книжа на БУЛГОЛД и даването, приемането, придобиването, разпореждането, упражняването или освобождаването на всяка опция (за купуване, за продаване или и двете) или друго право или задължение, настоящо или бъдещо, условно или безусловно, за придобиване или разпореждане с ценни книжа, или всякакво участие в ценни книжа на Дружеството. Настоящата Политика се отнася за ценни книжа, притежавани пряко от директор, висш служител, служител или консултант на БУЛГОЛД (и техните най-близки роднини), както и за ценни книжа, върху които директор, висш служител, служител или консултант (или техните най-близки роднини) упражнява контрол или които управлява (като например във връзка с тръст или във връзка с непълнолетни деца или съпруг) или притежава косвено или като действителен собственик (като в RRSP или чрез изцяло притежавано дружество).

Определения

а) „Вътрешни лица“; висш служител; Подотчетно вътрешно лице; консултант

Всички директори, висши служители и „значими акционери“ (т.е. акционери, притежаващи действителна собственост, контрол или управление, пряко или косвено, върху 10% или повече от ценните книжа с право на глас на Дружеството) на Дружеството, както и самото Дружество, доколкото притежава собствените си ценни книжа, са „вътрешни лица“ на Дружеството съгласно канадските закони за ценните книжа.

Терминът „Висш служител“ обхваща, без ограничение, председателя, президента, изпълнителния директор, главния секретар, финансовия директор, оперативния директор, всички вицепрезиденти на Дружеството; всички консултанти на Дружеството, включително такива, които участват в отношенията с инвеститорите или в технически / проучвателни дейности, както и всяко друго лице, което отговаря или изпълнява длъжност за Дружеството, подобна на тази, изпълнявана обичайно от лице, заемащо някоя от горепосочените длъжности.

Вътрешните лица, които са и „Подотчетни вътрешни лица“ съгласно Национален инструмент 55-104 – *Изисквания и изключения за подотчетни вътрешни лица* (“NI 55-104”), са длъжни да подават отчет на вътрешното лице. Съгласно NI 55-104 „Подотчетно вътрешно лице“ означава някое от следните лица:

- (i) Изпълнителният директор, финансовият директор и оперативният директор на БУЛГОЛД, на значителен акционер на БУЛГОЛД или на голямо дъщерно дружество на БУЛГОЛД;
- (ii) директор на БУЛГОЛД, на значителен акционер на БУЛГОЛД или на голямо дъщерно дружество на БУЛГОЛД;
- (iii) физическо или юридическо лице, отговорно за основна стопанска единица, подразделение или функция на БУЛГОЛД;
- (iv) значителен акционер на БУЛГОЛД;

- (v) значителен акционер на БУЛГОЛД въз основа на действителна собственост след преобразуване на ценни книжа на БУЛГОЛД, както и изпълнителният директор, финансовият директор, оперативният директор и всеки директор на значителния акционер въз основа на действителна собственост след преобразуване;
- (vi) управляващо дружество, което предоставя значителни управленски или административни услуги на БУЛГОЛД или основно дъщерно дружество на БУЛГОЛД, всеки директор на управляващото дружество, всеки изпълнителен директор, финансов директор и оперативен директор на управляващото дружество и всеки значим акционер в управляващото дружество;
- (vii) физическо лице, изпълняващо длъжност, подобна на длъжностите на което и да е от вътрешните лица, описани в параграфи от (i) до (vi);
- (viii) Самото дружество БУЛГОЛД, ако е купило, изкупило обратно или по друг начин придобили издадени от самото него ценни книжа, доколкото продължава да притежава тези ценни книжа; или
- (ix) всяко друго Вътрешно лице, което (x) обичайно получава или има достъп до информацията относно съществени факти или съществени промени, засягащи БУЛГОЛД, преди съществените факти или съществените промени да бъдат разкрити публично, и (y) пряко или косвено упражнява или има възможността да упражнява значителна власт или влияние върху бизнеса, операциите, капитала или развитието на подотчетния емитент.

Терминът „консултант“ включва, в случай на консултантска компания, всички директори, висши служители и служители на консултанта. Всяко от горепосочените лица е лично отговорно да провери дали е необходимо да подава отчет на вътрешното лице съгласно NI 55-104.

b) „Специални отношения“

На всяко лице или компания, което е в „специални отношения“ с БУЛГОЛД съгласно канадските закони за ценните книжа, е забранено да търгува с ценни книжа на Дружеството, докато разполага с неразкрита Съществена информация (дефинирана по-долу) относно делата на Дружеството. Следните физически и

юридически лица са сред тези, за които се счита, че са в „специални отношения“ с БУЛГОЛД:

- i) Вътрешни лица;
- ii) служители на Дружеството;
- iii) всяко физическо или юридическо лице, което участва или предлага да участват в бизнес или други професионални дейности с или от името на Дружеството, а за юридическите лица – всеки директор, висш служител и служител на съответното юридическо лице; и
- iv) „информирани“, които получават Съществена информация от някого, за когото информираният знае или трябва да знае, че е в специални отношения с Дружеството.

Ако не сте сигурни относно обхвата на определението за „специални отношения“, трябва да се свържете с Президента или в негово отсъствие, с финансовия директор или главния секретар на Дружеството относно съществуването на търговски ограничения преди сключване на сделка.

с) „Съществена информация“

За целите на тази Политика, „Съществена информация“ означава всяка информация, свързана с бизнеса и делата на БУЛГОЛД, която води или основателно се очаква да доведе до значителна промяна в пазарната цена или стойността на ценните книжа на Дружеството, или може с основание да се очаква да има значително влияние върху решенията на разумен инвеститор или че разумният инвеститор би сметнал за важно при вземането на инвестиционно решение по отношение на ценните книжа на Дружеството. Съществената информация включва както „съществени промени“ (т.е. промяна в дейността, операциите или капитала на БУЛГОЛД, която може основателно да се очаква да има значително въздействие върху пазарната цена или стойността на някои ценни книжа на БУЛГОЛД), така и „съществени факти“ (т.е. факт, който може основателно да се очаква да има значително въздействие върху пазарната цена или стойността на някои ценни книжа на БУЛГОЛД). Примерите включват тримесечни и годишни финансови резултати, развитие на операциите, промени в политиката за дивидентите на Дружеството, потенциални сливания или

придобивания, декларации за дивиденди и промени в съвета на директорите или изпълнителното ръководство. Докато някои ситуации ясно представляват Съществена информация, Дружеството иска да представи примери за ситуации, които може да не са толкова ясни. Съответно, по-подробен списък на това, което може да представлява Съществена информация, е изложен в Приложение „А“.

Ограничения за търговия и срокове на забрана за търговия

Вътрешни лица, служители и консултанти на Дружеството могат да търгуват с ценни книжа на Дружеството, пряко или косвено, или могат да упражняват ръководство или контрол върху търговията с ценни книжа на Дружеството, освен в следните случаи:

а) Съгласно канадските закони за ценните книжа, на физическо или юридическо лице, което е в специални отношения с Дружеството (което включва вътрешни лица, служители и консултанти на Дружеството (както и техните най-близки роднини)) е забранено да сключва сделки с ценни книжа на Дружеството, когато това физическо или юридическо лице разполага със Съществена информация, която се пази в тайна и/или която не е била общодостъпна.

б) Освен в необходимия ход на дейността, също така е незаконно физическо или юридическо лице, което е в специални отношения с Дружеството, да информира което и да е друго физическо или юридическо лице за неразкрита Съществена информация (наричано „информиране“). ***На всяко физическо или юридическо лице, което е в специални отношения с Дружеството и разполага с поверителна и/или неразкрита Съществена информация за Дружеството, е забранено да информира и да търгува с ценни книжа на Дружеството до 24 часа след като информацията е била напълно оповестена на обществеността чрез публично разпространено комюнике.*** Всяко физическо или юридическо лице, което не е сигурно дали има право да търгува с ценни книжа на Дружеството в даден момент, трябва да се свърже с президента или в негово отсъствие, с финансовия директор или главния секретар.

с) Вътрешни лица, служители и консултанти на Дружеството, които вземат участие в обмислянето, преценката или предложението от страна на

Дружеството: (i) да направи предложение за поглъщане на ценни книжа на дружество или друго лице; (ii) да стане страна в реорганизация, обединяване, сливане, споразумение или подобна бизнес комбинация с друго дружество или лице; или (iii) да придобие значителна част от имуществото или активите на дружество или лице, нямат право да информират друго физическо или юридическо лице за съществен факт или съществена промяна в такова дружество или лице, преди същественият факт или съществената промяна да бъдат общодостъпни, освен когато информацията се дава в необходимия ход на дейността, свързана с предложението за поглъщане, реорганизация, обединяване, сливане, споразумение, бизнес комбинация или придобиване.

d) Никое вътрешно лице, служител и консултант на Дружеството, което е в специални отношения с друго дружество в резултат на събитията, описани в параграф (с) по-горе, няма да препоръчва или насърчава, освен в необходимия ход на дейност, на друго физическо или юридическо лице да купува или да продава ценни книжа на това друго физическо или юридическо лице със знанието за съществен факт или съществена промяна по отношение на това друго физическо или юридическо лице, които не са били общо оповестени.

e) Никое от следните физически или юридически лица не може да сключва сделки с ценни книжа на Дружеството по времето, когато се изготвят тримесечните и годишните финансови отчети: (a) директори и висши служители на Дружеството (и техните най-близки роднини); и (b) служители и консултанти на Дружеството, които имат достъп до неразкрита Съществена информация. Сроковете на забрана за търговия във връзка с финансовите отчети започват на по-ранната от (x) датата, на която финансовите отчети са представени на директорите, (y) 14 дни след края на всяко данъчно тримесечие, когато съответните финансови отчети са дължими, и (z) такава по-ранна дата, за която финансовият директор извести. Сроковете на забрана за търговия във връзка с финансовите отчети приключват след първия пълен ден за търговия след издаването на комюнике, разкриващо финансовите резултати.

f) Срокове на забрана за търговия могат да бъдат предписвани понякога във връзка с особени обстоятелства, свързани с БУЛГОЛД, съгласно които директори, висши служители, служители и/или консултанти на БУЛГОЛД, както и техните най-близки роднини няма да имат право да търгуват с ценни книжа на БУЛГОЛД , в който случай Дружеството ще ви информира за забраната за търговия.

g) Правило 48-501 на Комисията по ценните книжа на Онтарио *Търговия по време на дистрибуция, официални наддавания и борсови сделки с ценни книжа* („Правило 48-501 на КЦК на Онтарио) налага ограничения върху възможността някои вътрешни лица на БУЛГОЛД да купуват или продават ценни книжа на Дружеството за определени ограничени срокове, по време на които Дружеството участва в предлагане на своите ценни книжа чрез проспект или частна продажба. БУЛГОЛД въвежда забрана за търговия през сроковете, в които Дружеството извършва дистрибуция на своите ценни книжа чрез проспект или частна продажба.

h) Тази Политика се отнася и за неразкрита Съществена информация, свързана с други дружества, включително бизнес партньори на Дружеството, когато тази информация е получена в хода на работа с или извършване на други услуги от името на БУЛГОЛД. Злоупотребата с вътрешна информация на бизнес партньори на Дружеството може да доведе до търсене на гражданска и наказателна отговорност (в Канада такова нарушение може да доведе до съдебно преследване и, при осъждане, до глоба до 5 000 000 канадски долара или сума, равна на тройния размер на реализираната печалба или избегнатата загуба или пет години без един ден лишаване от свобода, или и двете) и прекратяване на трудовия договор. Всички директори, висши служители, служители и консултанти на БУЛГОЛД (и техните най-близки роднини) трябва да се отнасят към неразкритата Съществена информация за бизнес партньорите на Дружеството със същото внимание, което се изисква по отношение на информацията, свързана пряко с Дружеството.

i) За целите на настоящата политика БУЛГОЛД счита, че упражняването на опции върху акции срещу пари съгласно неговия план за опции върху акции по време на забрана за търговия е допустимо (но не и продажбата на такива акции).

j) Президентът или финансовият директор на Дружеството и/или друг надлежно упълномощен представител уведомява по електронна поща за началната и крайната дата на срока на забрана за търговия.

Забрана за къси продажби и хеджиране

Ценните книжа на БУЛГОЛД следва да бъдат купувани само с инвестиционна цел. В допълнение, сделки, които биха могли да се възприемат като спекулативни или повлияни от положителни или отрицателни възприятия за перспективите на БУЛГОЛД, включително чрез използване на путове, колове, колари, спред залози, договори за разлика и сделки за хеджиране, не са в интерес на БУЛГОЛД и трябва да бъдат избягвани.

Директорите, висшите служители, служителите и консултантите на Дружеството нямат право никога да извършват „къси“ продажби (т.е. да продават, пряко или косвено, ценна книга на Дружеството, ако физическото или юридическото лице не притежава или не е платило изцяло ценните книжа) или да продават „кол опции“, или да купуват „пут опции“, или да сключват дериватна сделка с подобен ефект по отношение на която и да е от ценните книжа на БУЛГОЛД, и по-специално им е забранено:

(a) да купуват ценни книжа на БУЛГОЛД с намерение да ги препродадат в краткосрочен план или да продават ценни книжа на БУЛГОЛД с намерение да ги изкупят в краткосрочен план, освен при продажба на ценни книжа на БУЛГОЛД скоро след като са били придобити чрез упражняване на опции върху акции, предоставени съгласно плана на Дружеството за опции върху акции;

(b) да продават ценни книжа на БУЛГОЛД, които не са собственост или не са напълно платени към момента на продажбата, освен ако продажбата не е свързана с упражняване на опция за акции, предоставена съгласно плана на Дружеството за опции за акции, и броят на ценните книжа, придобити при такова упражняване, е равен или по-голям от броя на продадените ценни книжа;

(c) да продават „кол“ на ценни книжа на БУЛГОЛД (т.е. даване на някой друг правото да купи вашите ценни книжа на БУЛГОЛД на предварително определена

цена на по-късна дата) или да купуват „път“ на ценни книжа на БУЛГОЛД (т.е. придобиване на правото да продаде вашите ценни книжа на БУЛГОЛД от някой друг на предварително определена цена на по-късна дата); и

(d) да участват в каквото и да е хеджиране по отношение на ценните книжа на БУЛГОЛД или свързани с тях финансови инструменти

Изисквания за отчетност на вътрешните лица

a) *Подаване на първоначален отчет от вътрешно лице*

Правилата за ценните книжа постановяват, че ако дадено физическо или юридическо лице: (a) е действителен собственик или притежава контрол или ръководство, пряко или косвено, върху ценни книжа на Дружеството; или (b) притежава участие, право или задължение, свързано със съответен финансов инструмент с участието на ценни книжа на БУЛГОЛД (например дериват), към момента, в който това физическо или юридическо лице стане Подотчетно вътрешно лице, то **в срок до 10 календарни дни след като стане Подотчетно вътрешно лице** това физическо или юридическо лице трябва да подаде първоначален отчет от вътрешно лице пред комисиите по ценните книжа в отчетните юрисдикции на Дружеството. След това подотчетното вътрешно лице трябва да подава първоначален отчет от вътрешно лице в срок до 5 календарни дни от първата сделка на Подотчетното вътрешно лице с ценни книжа на Дружеството или свързан финансов инструмент.

b) *Подаване на последващ отчет от вътрешно лице*

Отчети от вътрешно лице се подават при всяка промяна в действителната собственост, контрола или управлението на ценни книжа на Дружеството от Вътрешното лице (включително всяка сделка за покупка и продажба на ценни книжа на Дружеството, даване на опции и упражняване на опции, както и промени в естеството на собствеността) или в участието, правото или задължението на Вътрешното лице по съответен финансов инструмент за ценни книжа на БУЛГОЛД в срок до 5 календарни дни след сделката.

с) *Изготвяне и подаване на отчети от вътрешно лице*

Отчетите от вътрешни лица се изискват и подават в електронна форма в „Система за електронно оповестяване от вътрешни лица“ (“SEDI”). SEDI е онлайн система за отчитане на търговска информация за Подотчетни вътрешни лица и се намира на www.sedi.ca. Отчетите от вътрешни лица (с изключение на някои лични данни), подадени в SEDI, са обществено достъпни в Интернет.

Отговорност на вътрешните лица

Комисията по ценните книжа на Онтарио събира такси за забавено подаване на отчет от вътрешно лице. **Задължение на Подотчетното вътрешно лице е да плати всички такси, произтичащи от подаването на отчет от вътрешно лице след изтичане на срока или, в случая на директори и служители на БУЛГОЛД, произтичащи от несвоевременното предоставяне на БУЛГОЛД на необходимата информация, за да може БУЛГОЛД да изготви изисквания отчет от вътрешно лице.**

Допълнителна информация

Всички въпроси относно злоупотребата с вътрешна информация следва се отправят към президента, финансовия директор или главния секретар на дружеството на адрес information@BULGOLD.com

Тази политика се публикува на сайта на Дружеството: www.BULGOLD.com

Утвърдена от Съвета на директорите на Булголд Инк. на **27 април 2023 г.**

Подписаният/та потвърждава, че е получил, прочел и разбрал горепосочената политика на БУЛГОЛД Ресорсес Inc. за злоупотребата с вътрешна информация и забраната за злоупотреба с вътрешна информация и забрана за търговия.

(подпис)

Име: _____

Длъжност: _____

Дата: _____

Приложение А

Примери за потенциално съществена информация

Национална политика 51-201 – *Стандарти за оповестяване* на канадските администратори на ценни книжа дава примери за видове събития или информация, които могат да бъдат съществени. Списъкът не е изчерпателен и не е заместител на собствената преценка на дружествата при вземането на решения за същественост.

Корпоративна структура

- промени в собствеността на акциите, които могат да повлияят на контрола върху Дружеството
- големи реорганизации обединявания или сливания
- оферти за поглъщане (тръжни предложения), оферти на емитент или оферти от вътрешни лица

Капиталова структура

- публична или частна продажба на допълнителни ценни книжа
- планирано обратно изкупуване на ценни книжа
- планирано разделяне на обикновени акции или предлагане на гаранции или права за закупуване на акции
- всяка консолидация на акции обмен на акции или дивидент на акции
- промени в изплащането на дивиденти или политиките за дивиденти на дружеството
- евентуално започване на борба за контрол върху Дружеството
- съществени промени в правата на притежателите на ценни книжа

Финансови резултати

- тримесечни и годишни печалби
- категорични доказателства за значително увеличение или намаляване на изгледите за печалби в краткосрочен план
- неочаквани промени във финансовите резултати за който и да е период
- промени във финансовите обстоятелства, като намаляване на паричните потоци, големи отписвания на активи или други отписвания
- промени в стойността или състава на активите на дружеството
- всяка *съществена промяна* в счетоводните политики на компанията

Дейност и операции

- всяко развитие, което засяга ресурсите, технологиите, продуктите или пазарите на Дружеството

- значителна промяна в плановете за капиталови инвестиции или корпоративните цели
- големи трудови спорове
- големи спорове с основни изпълнители или доставчици
- значителни нови договори, продукти, патенти или услуги или значителни загуби на договори или поръчки
- промени в съвета на директорите или изпълнителното ръководство, включително напускане на изпълнителния директор, финансовия директор, оперативния директор или президента (или други лица на подобна длъжност)
- започването или развитието на съществени съдебни производства или регулаторни въпроси
- откази от правила за корпоративна етика и поведение за *висши служители, директори* и други особено важни служители
- всяко известие, че разчитането на предходен одит вече не е допустимо
- отписване на ценни книжа на Дружеството от борсата
- преместване на ценните книжа на Дружеството от една система за котиране или борса към друга
- смяна на одиторите или разногласия с одиторите

Придобиване и разпореждане

- значителни придобивания или разпореждания с активи, собственост или дялове в съвместно предприятие
- придобивания на други дружества, включително предложения за поглъщане или сливане с друго дружество

Промени в кредитни споразумения

- вземането или даването на заем на значителна сума пари
- всяко ипотечиране или обременяване с тежести на активи на Дружеството
- неизпълнение на дългови задължения споразумения за реструктуриране на дълг или процедури за планиране на принудително изпълнение от банка или други кредитори
- промени в решенията на рейтинговите агенции
- значително ново кредитно споразумение

Външни политически, икономически, социални или регулаторни промени

- значителни регулаторни решения или промени или външни политически, икономически или социални промени, които ще имат или са имали пряк ефект върху бизнеса и делата на Дружеството, който е както съществен,

така и нехарактерен за ефекта, който обикновено изпитват други дружества, работещи в същата дейност или отрасъл

Проучване и разработване на минерали

- резултати от проучване или сондаж за материали
- открития на значителни минерални находища или минерализация
- значителни резултати от сондиране или металургична информация или информация от тестове (независимо дали са положителни или отрицателни)
- разработване на оценка на минерални ресурси и/или запаси, предварителна икономическа оценка, предпроектно проучване или технически доклад
- приемане или съществени промени в програмите за проучване