

УСТАВ	STATUTE
на	of
еднолично акционерно дружество с фирма "ЛЕКСИНГТЪН" ЕАД	Single person Joint-stock Company named "LEXINGTON" EAD
Утвърден на <u>13.01</u> 2010 година	Approved on <u>13.01</u> 2010
Глава първа ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ	Chapter one HEADS OF TERMS
Чл.1. (1) Дружеството представлява акционерно дружество по смисъла на българското законодателство с едноличен собственик на капитала: "ПЕЛИКАН РИТЕЙЛ" ЕАД, еднолично акционерно дружество, надлежно учредено съгласно законите на Република България, с ЕИК 131268507, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Хан Аспарух“ 8, представлявано от Изпълнителния директор Теро Пекка Халмари, гражданин на Финландия, роден на 10.03.1959год., притежаващ паспорт № 17131017 издаден на 26.04.2006г. от Посолството на Финландия в София (2) Акционерно дружество "ЛЕКСИНГТЪН" ЕАД, наричано по-нататък "Дружеството" е самостоятелно юридическо лице, отделно от акционерите. Дружеството отговаря за задълженията си към кредиторите с имуществото си. (3) Дружеството не отговаря за	Art.1. (1) The company represents a joint-stock company within the meaning of the Bulgarian legislation, having a sole-owner of the capital as follows: "PELICAN RETAIL" EAD, sole-owner joint-stock company, duly incorporated and existing under the law of the Republic of Bulgaria, UIC 131268507, having its seat and registered address in Sofia, 8 Khan Asparouh Str represented by the Executive director Tero Pekka Halmari a Finnish citizen, born on the 10th of March 1959, holder of a passport No. 17131017, issued on 26.04.2006 by the Embassy of Finland in Sofia (2) "LEXINGTON" EAD joint-stock company hereinafter referred to as "the company" is an independent legal entity, separate from the shareholders. The company shall be responsible for its obligations towards the creditors with its property. (3) The Company shall not be held liable

Устав на "ЛЕКСИНГТЪН" ЕАД	Statute of "LEXINGTON" EAD, Sofia
задълженията на акционерите, а последните отговарят за задълженията на дружеството до размера на записаните от тях акции. Чл.2. (1) Фирмата на дружеството е "ЛЕКСИНГТЪН" ЕАД, която в международната кореспонденция се изписва "LEXINGTON" EAD. (2) Седалището на дружеството е: град София, район „Искър“. (3) Адресът на управление на дружеството е в град София, п.к. 1138, район „Искър“, бул. „Цариградско шосе“ № 361.	for the obligations of the shareholders, whereas the latter shall be liable for the company's obligations up to the amount of the shares written by them. Art.2. (1) The title of the company is "LEXINGTON" EAD, which, in the international correspondence, shall be written "LEXINGTON" EAD. (2) The seat of the company is: Sofia, "Iskar" Municipality. (3) The registered office of the company is in 361, "Tzarigradsko shausee" blv., "Iskar" Municipality, 1138, Sofia.
ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ И СРОК Чл.3. Дружеството има следния предмет на дейност - Покупка, строителство и обзавеждане на недвижими имоти, с цел продажба, проектантска дейност, внос и производство на стоки, изготвяне на концепции за търговска дейност, транспортна дейност, търговско представителство и посредничество на местни и чуждестранни лица, рекламна, комисионна, посредническа, издателска и печатарска дейност, както и всякакви други дейности, незабранени със закон. Чл.4. Дружеството се създава за неопределен срок.	SUBJECT OF ACTIVITY AND TERM Art.3. The company has the following subject of activity – Purchase, construction and refurbishment of real estates for sale, design activity, import and manufacture of goods, development of commercial activity concepts, transport activity, commercial representation and intermediation to local and foreign entities, advertising, commission, intermediary, publishing and printing activity, as well as any other activity not prohibited by law. Art.4. The company shall be created for an indefinite term.
КАПИТАЛ, АКЦИИ, ОБЛИГАЦИИ Чл. 5. (1) Капиталът на дружеството е BGN 50 000 (петдесет хиляди лева).	CAPITAL, SHARES, BONDS Art.5. (1) The company capital is BGN 50 000 (fifty thousand levs).

Устав на "ЛЕКСИНГТЪН" ЕАД	Statute of "LEXINGTON" EAD, Sofia
(2) Към момента на приемане на настоящия устав капиталът е внесен изцяло чрез парична вноска. Чл. 6. (1) Капиталът е разпределен в 50 (петдесет) броя обикновени налични поименни акции с право на глас, всяка една с номинална стойност от BGN 1000 (хиляда лева). (2) Дружеството може да издава и безналични акции; поименни или на приносител; привилегировани акции; акции с привилегия за обратно изкупуване. (3) Акции могат да бъдат издавани в купюри от 1, 5, 10, 20 50 и 100 броя. (4) Всяка акция съдържа: • Означението "акция" за единична и съответния брой "акции" за купюра с повече акции; • Номера на акцията, вида ѝ, номера на купюрата и поредните номера на включените в нея акции, номерата и датата на емисията; • Пълното наименование на дружеството и неговото седалище; • Размера на капитала; • Общия брой на акциите, единичната и номиналната стойност и купюрния строеж; • Името на първия собственик на поименната акция; • Подписите на две лица, които могат да задължават дружеството като за подпис се счита и отпечатаният подпис. Чл. 7. При отпечатването на акциите на дружеството се предвижда и 1%	(2) At the time of execution of this Statute, the capital has been paid in full by money deposit. Art.6. (1) The capital is divided into 50 (fifty) ordinary personal shares having the right to vote, each one with a nominal value of BGN 1000 (one thousand levs). (2) The company may also issue invisible shares; personal or to a bearer; preference shares; shares with reverse buying-out option. (3) The shares may be issued in cuts of 1, 5, 10, 20 50 and 100 shares. (4) each share contains: • The mark "share" for a single and the respective number of "shares" for the cut containing more shares; • The number of the share, its type, the cut number, and the successive numbers of the shares included in it, the numbers and the date of emission; • The complete title of the company and its seat; • The capital volume; • The total number of shares, the single and nominal value and the cut structure; • The name of the first owner of the personal share; • The signatures of two persons that may oblige the company, as the printed signature shall be considered a signature too. Art.7. In the printout of the company shares an additional 1% print is provided,

Устав на "ЛЕКСИНГТЪН" ЕАД	Statute of "LEXINGTON" EAD, Sofia
допълнителен тираж, чиято номерация продължава тази на основния. Чл. 8. (1) Акциите от допълнителния тираж служат за подмяна на изгубени, повредени, откраднати и/или унищожени акции. (2) Допълнителният тираж се описва в специална книга. Той се съхранява на подходящо място под личната отговорност на членовете на Съвета на директорите. Чл. 9. Книгата на акционерите на дружеството е в електронен или в писмен вид по решение на Съвета на директорите. Вписванията се извършват от Председателя на Съвета на директорите или упълномощено от него лице. Чл. 10. (1) Прехвърлянето на акции между акционерите се извършва свободно и съгласно действащата нормативна уредба. (2) Прехвърлянето на акции на трети лица се извършва единствено след като останалите акционери откажат писмено предложение за придобиване на продаваемите акции. (3) Поименните акции се прехвърлят с пълно джирос, като на обратната страна на акцията се изписват имената на джиранта и джиратаря и се полага саморъчен подпис на джиранта и датата. Прехвърлянето на акции трябва да бъде вписано в книгата на поименните акционери, за да има действие спрямо дружеството. (4) Приобретателят на акциите поема	whose numbering shall continue the numbering of the main print. Art.8. (1) The shares from the additional print shall serve for replacement of lost, damaged, stolen and/or destroyed shares. (2) The additional print shall be described in a special book. It shall be stored at an appropriate place, under the personal responsibility of the members of the Board of directors. Art. 9. The company book of shareholders shall be in electronic or written form, depending on the Board of directors' decision. The writings shall be made by the Chairman of the Board of directors or by a person authorized by him. Art.10. (1) The transfer of shares among the shareholders shall be done freely and in accordance with the active normative regulations. (2) The transfer of shares to third parties shall be made only after the other shareholders reject a written proposal for acquisition of the saleable shares. (3) The personal shares shall be transferred fully endorsed, as on the reverse side of the share shall be written the names of the endorser and the endorsee, and the date. The transfer of shares must be written in the book of the nominal shareholders, in order to have effect towards the company. (4) The purchaser of the shares shall as-

Устав на "ЛЕКСИНГТЪН" ЕАД	Statute of "LEXINGTON" EAD, Sofia
всички права и задължения произтичащи от тях. Прехвърлителят на поименни акции отговаря солидарно с приобретателя за произтичащите от тях задължения към дружеството, когато в закона се предвижда това. (5) Временните удостоверения се прехвърлят по реда за прехвърляне на поименните акции. Чл.11. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Чл.12. Увеличението на капитала може да се извърши след като първоначално регистрираният капитал е изцяло внесен, чрез: 1. Издаване на нови акции. 2. Увеличаване на номиналната стойност на вече издадените акции. 3. Превръщането на облигации в акции. Чл.13. При записване на акции от новите емисии, приобретателите са длъжни да внесат пълния размер на емисионната стойност на акциите, освен ако в решението за увеличение е предвидено друго. Чл.14. (1). Всеки акционер има право да придобие част от новите акции, която съответства на неговия дял в капитала преди увеличението. (2) Правото по ал. 1 може да бъде упражнено в едномесечен срок от обявяване в Търговски регистър на	sume all rights and obligations resulting from them. The grantor of personal shares shall be jointly and severally liable with the purchaser for the obligations to the company resulting from them, when the law provides for this. (5) The temporary certificates shall be transferred following the procedure manner for personal shares transfer. Art.11. Each share entitles to one vote in the General meeting of the shareholders, the right to a dividend and the right to a liquidating share, proportional to the share's nominal value. Art.12. The increase of capital may be made after the initially registered capital has been paid in full, by means of: 1. New shares issue. 2. Increase of the nominal value of the already issued shares. 3. Transformation of bonds into shares. Art.13. When writing new emissions shares, the purchasers shall be obliged to pay in the full volume of the emission value of the shares, unless the decision for increase provides else. Art.14. (1) Each shareholder has the right to acquire part of the new shares, proportional to their share in the capital prior the increase. (2) The right under p. 1 may be exercised in one month term from the date of publishing of the invitation for writing the

Устав на "ЛЕКСИНГТЪН" ЕАД	Statute of "LEXINGTON" EAD, Sofia
поканата за записване на акциите. Същото може да бъде ограничено или да отпадне по решение на Общото събрание, взето с мнозинство 2/3 гласовете на представените акции. Чл.15. (1) След приемането на годишния доклад Общото събрание може да реши увеличаването на капитала да се извърши чрез превръщане на част от печалбата в капитал. (2) Новите акции се разпределят между акционерите пропорционално на притежаваните от тях акции преди увеличението. Чл. 16. Намалението на капитала става по решение на Общото събрание по установения от закона ред. Чл. 17. Капиталът може да се намали при условията, визирани в Търговския закон, чрез: 1. Намаляване на номиналната стойност на акциите. 2. Обезсилване на акции Чл. 18. (1) Общото събрание взема решения за издаване на облигации. (2) Облигациите се предлагат за закупуване чрез подписка. Чл. 19. (1). В решението за издаване на облигации Общото събрание определя вида на подписката и всички условия по облигационния заем. (2) Откриването на подписката следва да бъде съобразено с изискванията на търговското законодателство. (3) Откриването на подписката се обявява в Търговския регистър.	shares in the Commercial register. The same may be limited or removed by decision of the general meeting, taken by majority of 2/3 of the votes of the presented shares. Art.15. (1) After the approval of the annual report, the General meeting may decide that the increase of capital be done by transforming part of the profit into capital. (2) The news shares shall be allocated among the shareholders proportionally to the shares owned by them prior the increase. Art.16. The decrease of capital shall be made on the General meeting's decision, following the legal procedure manner. Art.17. The capital may be decreased under the conditions, set by the Commercial Act, by: 1. Decreasing the shares' nominal value. 2. Invalidation of shares. Art.18. (1) The General meeting shall take decisions for issue of bonds. (2) The bonds shall be offered for purchase by subscription. Art.19 (1) In the resolution for bonds issue the General meeting shall determine the type of subscription and all conditions under the bond loan. (2) The subscription opening has to be done in accordance with the commercial legislation requirements. (3) The subscription opening shall be announced in Commercial register.

Устав на "ЛЕКСИНГТЪН" ЕАД	Statute of "LEXINGTON" EAD, Sofia
---------------------------	-----------------------------------

(4) Лицата, които са записали облигации, внасят сумите в определена банка по специална сметка. Сумите по тази сметка не могат да се използват преди обявяването, че подписката е приключила.

Чл. 20. Подписката приключва след записване на обявения облигационен заем или след изтичане на срока, визиран в предложението за подписка.

Чл. 21. Условието, при които заемът се смята за сключен, се определят от Общото събрание.

ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Чл. 22. Всеки акционер има право на част от печалбата, съответстваща на притежавания капитал.

Чл. 23. При ликвидация - неосребрените имуществени права на дружеството са общи за акционерите. Дяловете им съответстват на притежаваните акции.

Чл. 24. Всеки акционер има право на глас в заседанията на Общото събрание, а също право да избира и бъде избран за член на Съвета на директорите, както и да участва в управлението на Дружеството.

Чл. 25. Всеки акционер има задължение за лоялност, както към дружеството, така и към останалите акционери, задължен е добросъвестно да упражнява правата и да изпълнява задълженията си и да пази фирмената

(4) The persons that have written bonds shall pay the amounts due in an escrow account. The escrow account amounts may not be used before it has been announced that the subscription has ended.

Art. 20. The subscription shall end after the writing of the announced bond loan or after the expiry of the term provided in the subscription proposal.

Art. 21. The conditions whereby the loan shall be considered concluded shall be set by the General meeting.

RIGHTS AND OBLIGATIONS OF THE SHAREHOLDERS

Art. 22. Each shareholder is entitled to a part of the profit, proportional to the owned capital.

Art. 23. In the event of liquidation - the unpaid property rights shall be general for the shareholders. Their shares are proportional to the shares owned.

Art. 24. Each shareholder is entitled to a vote on the General meeting sessions and also to elect and be elected for a member of the Board of directors, and to participate in the Company management.

Art. 25. Each shareholder has an obligation for loyalty to the company and to the other shareholders, and is obliged to conscientiously fulfill their obligations and to keep the company secrecy.

тайна.

Глава втора ОРГАНИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Чл.26 . (1) Органи на управление на дружеството са:

- Общо събрание на акционерите;
- Съвет на директорите (едностепенна система);

(2) Когато собственик на 100% от акциите и капитала на дружеството е едно лице, всички въпроси, предоставени в компетентност на Общото събрание се решават от Едноличния собственик.

ОБЩО СЪБРАНИЕ

Чл.27. Общото събрание включва акционерите с право на глас. Те участвуват в Общото събрание лично или чрез представител.

Чл.28. Членовете на СД участвуват в заседанията на общото събрание със съвещателен глас, освен ако не са акционери. Неприсъствието на членовете на СД не е пречка за провеждане на заседанието.

Чл. 29 (1) Общото събрание се свиква най-малко веднъж годишно от СД или по искане на акционерите, притежаващи поне 1/10 от капитала, както и в случай, че загубите надхвърлят ½ от капитала съгласно чл. 222 ал. 2 от ТЗ.

Chapter two COMPANY MANAGEMENT BODIES

Art. 26 (1) Company management bodies are:

- General meeting of the shareholders;
- Board of directors (one-stage system);

(2) When one person is the owner of 100% of the shares and capital of the company, all issues presented in the competence of the General meeting shall be resolved by the Sole owner.

GENERAL MEETING

Art.27. The General meeting includes all shareholders entitled to vote. They shall participate in the General meeting in person or through a representative.

Art.28. The members of the Board of directors shall participate in the General meeting with consultative vote, unless they are shareholders. The absence of the members of the Board of directors shall not be an obstacle for holding the session.

Art.29. (1) The General meeting shall be summoned at least once per annum by the Board of directors or on demand by the shareholders owning at least 1/10 of capital, and also if the losses are exceeding ½ of the capital according to art.222, p.2 of the Commercial Act.

Устав на "ЛЕКСИНГТЪН" ЕАД	Statute of "LEXINGTON" EAD, Sofia
(2) Свикването на Общото събрание се извършва с писмени покани до акционерите. (3) Ако в срок от 1 месец искането на акционерите притежаващи поне 1/10 от капитала не бъде удовлетворено окръжният съд свиква общото събрание или овластява акционерите, поискали свикването или техен представител да свика събранието. (4) За участие в събранието акционерите се легитимират с акциите и купюрите към тях, респ. временните удостоверения. Чл. 30. Събранието е редовно, ако е представен една втора от капитала. При липса на кворум се насрочва ново заседание в срок от 14 календарни дни и то е законно независимо от представения на него капитал. Датата на новото заседание може да бъде посочена и в поканата за първото заседание. Чл. 31. Събранието взима решенията си с пълно единодушие, освен ако в устава или закона не е предвидено друго. Чл. 32. (1) Гласуват акционери, притежатели на акции с право на глас. (2) Когато решението засяга правата и интересите на акционерите само от един клас, както и в предвидените в устава и закона случаи, гласуването става по класове. Чл. 33. (1) Решенията се взимат само по предварително обявения дневен ред, освен ако всички акционери присъстват или са представени и	(2) The General meeting shall be summoned by sending written invitations to the shareholders. (3) If in 1 month term the request of the shareholders owning at least 1/10 of the capital is not satisfied, the regional court shall summon a general meeting and empower the shareholders that have demanded the meeting or a representative of theirs to summon the meeting. (4) In order to participate in the meeting, the shareholders shall establish their identity using the shares and their cuts, respectively the temporary certificates. Art.30. The meeting shall be considered regular if 1/2 of the capital is presented. In a lack of quorum, a new meeting shall be set in a term of 14 calendar days and it shall be legal regardless of the presented capital. The date of the new meeting may also be set in the invitation for the first meeting. Art.31. The meeting takes its decisions unanimously, unless the statute or the law provide else. Art. 32 (1) Only shareholders holders of shares with the right to vote shall vote. (2) When the decision concerns the rights and interests of the shareholders of one class, as well as in the cases provided for by the statute and the law, the voting shall be made on a class basis. Art. 33. (1) Decisions shall be taken only under the preliminarily announced daily agenda, unless all shareholders are present or are represented and include

Устав на "ЛЕКСИНГТЪН" ЕАД	Statute of "LEXINGTON" EAD, Sofia
единодушно се произнесат и по включването на други въпроси.	other issues as well.
(2) Включването на въпроси в дневния ред става по реда и при наличието на предпоставките, предвидени в чл. 223а от ТЗ.	(2) Including issues in the daily agenda shall be made following the procedure manner and if there are the prerequisites, provided for by art.223 of the Commercial Act.
Чл. 34. Решенията влизат в сила веднага, освен решенията свързани със статута и представляването на дружеството, които влизат в сила след вписване в Търговския регистър.	Art.34. The decisions shall enter into force immediately, except those related to the company statute and its representation, which shall enter into force after the writing in the Commercial registry.
Чл. 35. Общото събрание има и следната компетентност:	Art. 35. the General meeting also has the following competence:
1. Изменя и допълва устава на дружеството.	1. Amends and adds to the company statute.
2. Увеличава и намалява капитала.	2. Increases and decreases the capital.
3. Преобразува и прекратява дружеството.	3. Transforms and terminates the company.
4. Определя броя, избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя възнаграждението им.	4. Determines the number, chooses and dismisses the members of the Board of directors and fixes their remuneration.
5. Назначава и освобождава регистрирани одитори.	5. Employs and dismisses the registered auditors.
6. Одобрява годишния счетоводен отчет на дружеството	6. Approves the annual accounting report of the company.
7. Решава издаването на облигации.	7. Decides to issue bonds.
8. Назначава ликвидаторите при прекратяване на дружеството, освен в случаите на несъстоятелност.	8. Employs the liquidators in the event of termination of the company, except for the insolvency cases.
9. Освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите.	9. Frees from responsibility the members of the Board of directors.
10. Одобрява разпределението на печалбата, предложено от Съвета на директорите.	10. Approves the distribution of the profit, proposed by the Board of directors.
11. Взема решение за осигуряване на	11. Takes a decision to ensure financing in

Устав на "ЛЕКСИНГТЪН" ЕАД	Statute of "LEXINGTON" EAD, Sofia
финансиране за постигане целите на дружеството. 12. Увеличава капитала чрез капитализиране на печалбата; 13. Взема решение за продажба на нови акции по определена от него номинална стойност; 14. Взема решение за издаване на привилегировани акции по определена от него номинална стойност и вида на привилегията в случаите, предвидени в този устав и закона; 15. Взема решение за изкупуване на собствени акции в случаите, предвидени в този устав и закона; 16. Потвърждава решенията на СД, когато закон или устава предвиждат това; 17. Взема решение за прехвърляне или предоставяне ползването на цялото търговско предприятие или обособена част от него; 18. Взема решение за разпореждане, обещание за разпореждане, учредяване на ограничено вещно право или предоставяне като обезпечение на свое или чуждо задължение на дълготрайните материални активи на дружеството или предоставянето им за временно възмездно ползване; 19. Взема решение за предоставяне на обезпечения към едно лице или към свързани лица; 20. Дава съгласие за издаване на записи на заповед, менителници и други ценни книжа, съдържащи обещание за плащане.	order to achieve the company aims; 12. Increases the capital by profit capitalization; 13. Takes decision for sale of new shares at a nominal value set by it; 14. Takes a decision to issue preference shares having a nominal value set by it and the type of preferences in the cases, provided for by this statute and the law; 15. Takes decision for buying-out of own shares in the cases, provided for by this statute and the law; 16. Confirms decisions by the Board of directors when this is provided for by law or by statute; 17. Takes a decision for transfer or granting of use of the whole commercial enterprise or its detached part. 18. Takes a decision for administration, promise for administration, institution of a limited real right or providing as security of own or other person's obligation of long-term material company assets or their granting for temporary onerous use; 19. Takes a decision for granting of securities to one person or to interlinked persons; 20. Gives its consent for the issue of promissory notes, bills and other securities, containing a promise for payment.

Устав на "ЛЕКСИНГТЪН" ЕАД	Statute of "LEXINGTON" EAD, Sofia
21. Взема други решения, за които устава и закон предвиждат това; СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ Чл.36. (1) Членовете на СД се избират за срок до 3 години. (2) Членовете на съвета могат да бъдат преизбирани без ограничение. (3) Освобождаването на член на СД става по реда и при наличието на предпоставките, предвидени в чл. 233, ал. 5 от ТЗ. Чл. 37. (1) Член на СД може да бъде дееспособно физическо лице. Член може да бъде и юридическо лице. В този случай юридическото лице определя представител за изпълнение на задълженията му в съвета. Юридическото лице е солидарно и неограничено отговорно заедно с останалите членове на съвета за задълженията, произтичащи от действията на неговия представител. (2) Не може да бъде член на съвет лице, което: 1. Е било член на изпълнителен или на контролен орган, когато то е прекратено поради несъстоятелност през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако са останали неудовлетворени кредитори; 2. Е лишено от право да заема материалноотговорна длъжност; Чл. 38. (1) Членовете на СД представляват дружеството колективно.	21. Takes other decisions, provided for by law or by statute; BOARD OF DIRECTORS Art.36. (1) The members of the Board of directors are elected for a term of 3 years. (2) The members of the Board of directors may be re-elected without a limitation. (3) The dismissal of a member of the Board of directors shall be done under the procedure manner and if there are the prerequisites, provided for by art.223, p.5 of the Commercial Act. Art.37. (1) A member of the Board of directors may be a legally capable physical entity. In this case the legal entity shall determine a representative for execution of its obligations in the Board. The legal entity shall be jointly and unlimitedly liable together with the other members of the board for the obligations, resulting from its representative's actions. (2) A member of the Board of directors cannot be a person that: 1. Has been a member of an executive or supervisory body, when it has been ceased due to bankruptcy for the last two years, preceding the date of decision for adjudging the bankruptcy, if there are remaining unsatisfied creditors; 2. Has no right to take a materially liable position; Art. 38 (1) The members of the Board of directors represent the company collectively.

Устав на "ЛЕКСИНГТЪН" ЕАД	Statute of "LEXINGTON" EAD, Sofia
(2) СД може да овласти едно или няколко лица от състава си да представляват дружеството. Овластяването може да бъде оттеглено по всяко време. (3) Имената на лицата, овластени да представляват дружеството, се вписва в търговския регистър и се обнародват. При вписването те представят нотариално заверени подписи. (4) Ограниченията на представителната власт на овластените лица по предходните алинеи нямат действие по отношение на трети добросъвестни лица. (5) Овластяването и неговото оттегляне има действие срещу трети добросъвестни лица след вписването в търговския регистър. Чл. 39. (1) СД може да взема всички решения за управление на дружеството, с изключение на тези, които са от компетентността на Общото събрание. (2) СД може да взема решения след предварително съгласие на ОС относно: 1. Избор на прокуристи, както и търговски пълномощници; 2. Разпоредителна сделка с акции и/или дялове на дъщерни дружества. 3. Учредяване на нови дружества и/или участие в други дружества; Чл.40. (1) Членовете на съвета имат еднакви права и задължения независимо от вътрешното разпределение на функциите им и от	(2) The Board of directors may empower one or more persons of its members to represent the company. The empowering may be withdrawn at any time. (3) The names of the persons, empowered to represent the company shall be written in the commercial registry and promulgated. Upon writing, they shall present signatures certified by notary. (4) The limitations of the empowered persons' representative power under the previous paragraphs shall have no effect in respect of third conscientious persons. (5) The empowering and its withdrawal have an effect towards third conscientious persons after the writing in the commercial registry. Art.39 (1) The Board of directors can take all decisions related to the company management except those which are in the General meeting's competence. (2) The Board of directors can take decisions after the General meeting's preliminary consent regarding: 1. Choice of procurators and trade agents; 2. A regulatory transaction with shares and/or daughter companies' shares. 3. Establishment of new companies and/or participation in other companies; Art. 40 (1) The members of the board have equal rights and obligations, regardless of the internal distribution of their functions and of the provisions granting the right to

Устав на "ЛЕКСИНГТЪН" ЕАД	Statute of "LEXINGTON" EAD, Sofia
разпоредбите, с които се предоставя право на управление. (2) Членовете на съвета са длъжни да изпълняват задълженията си в интерес на дружеството и да пазят тайните на дружеството и след като престанат да бъдат негови членове. Чл. 41. (1) СД може да приема решения, ако присъстват всички членове лично или представлявани от друг член на съвета. Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ. (2) Председателят на съвета свиква заседанията по свой почин и определя дневния ред. (3) Съветът може да взема решения и не присъствено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си за решението. (4) СД приема решения с обикновено мнозинство, с изключение на решенията, които се приемат с единодушие, а именно: 1. закриване или прехвърляне на предприятия или части от тях; 2. съществена промяна на дейността на дружеството; 3. съществени организационни промени; 4. дългосрочно сътрудничество от съществено значение за дружеството или прекратяване на такова сътрудничество; 5. създаване на клон; Чл.42. За решенията на СД се водят протоколи, които се подписват от	management. (2) The members of the board are obliged to meet their obligations in the company's interest and to keep the company secrets after they cease to be its members. Art. 41. (1). The Board of directors may take decisions if all members are present in person or represented by another member of the board. No member present may represent more than one member absent. (2) The Chairman of the board shall summon the session on its initiative and shall set the daily agenda. (3) The Board may take decisions also non-attended, if all members have given their written consent for the decision. (4) The Board of directors takes decision by simple majority, except for the decisions, which are taken unanimously, namely: 1. liquidation or transfer of enterprises or of parts of them; 2. substantial change of company activity; 3. substantial organizational changes; 4. long-term co-operation of substantial significance for the company or cessation of such co-operation; 5. opening a branch; Art.42. Minutes shall be kept for the board of directors' decisions, which shall be

Устав на "ЛЕКСИНГТЪН" ЕАД	Statute of "LEXINGTON" EAD, Sofia
всички присъстващи членове. Чл.43 (1) Членовете на съветите отговарят солидарно за вредите, които са причинили виновно на дружеството. (2) Всеки от членовете на съответния съвет може да бъде освободен от отговорност, ако се установи, че няма вина за настъпилите вреди. Чл.44. (1) СД е в състав от 3 до 9 физически и/или юридически лица. (2) СД приема правилник за дейността си. Чл.45. (1) Избраният изпълнителен член на СД докладва за дейността си най-малко веднъж на 1 месец пред Председателя на СД. (2) Председателят на СД има право по всяко време да поиска от прокуриста, или друг търговски представител, да представи сведения или доклад по всеки въпрос, който засяга дружеството.	signed by all members present. Art.43. (1) The members of the boards are jointly responsible for the harms, which they have caused to the company. (2) Each of the members of the respective board may be freed from liability if ascertained that it has no guilt for the occurred harms. Art.44. (1) The Board of directors has a structure of 3 to 9 physical and/or legal entities. (2) The Board of directors accepts rules for its activity. Art.45. (1) The elected executive member of the Board of directors shall report for its activity at least once per month in front of the Chairman of the Board of directors. (2) The Chairman of the Board of directors is entitled at any time to request from the procurator or from another trade representative to present information or a report on any issue, regarding the company.
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР Чл.46. (1) Изпълнителният директор/и има право самостоятелно: 1. да организира изпълнението на решенията на СД на дружеството; 2. да осъществява оперативното му ръководство, осигурява стопанисването и опазването на неговото имущество и носи отговорност за тези си действия; 3. да сключва трудовите договори със служителите на дружеството. 4. да представлява дружеството и	EXECUTIVE DIRECTOR Art. 46. (1) The executive director/s have the right independently: 1. to organize the execution of the decisions of the Board of directors of the company; 2. to conduct its operative management, ensure the maintenance and the protection of its property and is liable for these actions of its; 3. To sign labour contracts with the company employees. 4. to represent the company and execute

Устав на "ЛЕКСИНГТЪН" ЕАД	Statute of "LEXINGTON" EAD, Sofia
---------------------------	-----------------------------------

изпълнява функциите, които са му възложени от закона или от СД.

the functions, assigned to it by the law or by the Board of directors.

Глава трета
ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ
РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА И
ПОКРИВАНЕ НА ЗАГУБИТЕ

Chapter three
ANNUAL SETTLEMENT
DISTRIBUTION OF PROFIT AND
COVERAGE OF LOSSES

Чл. 47. (1) Годишното приключване, образуване и разпределението на фонд "Резервен" и разпределението на годишната печалба на дружеството следват правилата на чл. 245 и следв. от Търговския закон и на Закона за счетоводството.

Art.47. (1) The annual settlement, establishment and distribution of "Reserve" fund and the annual company profit distribution shall follow the rules of art. 245 of the Commercial Act and the Accountancy Act.

(2) Финансовата година на дружеството приключва ежегодно на 31 декември.

(2) The tax year of the company shall end annually on December 31.

Чл.48. Загубите в края на годишния отчетен период се покриват последователно от неразпределената печалба, от фонд "Резервен" и от допълнителен капитал.

Art. 48. The losses in the end of the annual period under review shall be covered consecutively by the undistributed profit from "Reserve" fund and from additional capital.

Чл.49. Провереният и приет годишен счетоводен отчет се представя в търговския регистър, като съобщение за това се обявява в Търговския регистър

Art.49. The reviewed and approved annual accounting report shall be presented in the commercial registry, as an announcement of this shall be promulgated in Commercial register.

Чл.50. (1) За дивидент се разпределя печалбата на Дружеството след нейното облагане и отчисляването на средства от резервния фонд съгласно решението на Общото събрание на дружеството.

Art.50. (1) The company profit after its taxation and check off of funds from the reserve fund in accordance with the decision of the company General meeting shall be distributed as dividend.

(2) Дивидент не се изплаща в случай на годишно приключване със загуба или отсъствие на средства след отчисляване на средства по резервния

(2) No dividend shall be paid in the event of annual ending with loss or absence of resources after the write off of funds from the reserve fund.

Устав на "ЛЕКСИНГТЪН" ЕАД	Statute of "LEXINGTON" EAD, Sofia
фонд. (3) Изплатените дивиденди се отбелязват в протоколи, които съдържат годината, за която се изплащат дивидентите, името на акционера броя и вида на притежаваните акции, номера на пълномощното, ако дивидентът се получава от пълномощник и подпис на лицето, получило дивидента. Извършеното плащане се отбелязва и върху обратната страна на временното удостоверение. Чл.51. (1) При изплащане на дивидент се погасяват купоните за съответната година. (2) Погасяването става със щемпелуване с особен печат с надпис "Погасен". (3) Отбелязването в счетоводните книги на дружеството е доказателство за погасяването на купона и заплащането на дивидент; Чл.52. По акциите с погасени купони до тяхната замяна с редовни също се изплаща дивидент независимо от това, че не съдържат купони с падеж за съответната година. Чл.53. (1) Дивиденди, непотърсени в определения срок се отнасят по лихвена сметка на Дружеството. (2) Правото на получаване на дивидент се погасява в срок от три години от Заседанието на Общото събрание, на което е определено неговото плащане. Чл. 54. (1) В дружеството се водят:	(3) The dividends paid shall be written in protocols, which contain the year for which dividends are paid, the shareholder's name and the type of shares owned, the power of attorney number should the dividend be received by an assignee, and a signature of the person that has received the dividend. The payment made shall be noted also on the reverse side of the temporary certificate. Art.51. (1) When dividend is paid, the coupons for the respective year shall be paid up. (2) The paying up shall be done by sealing with a special stamp containing the inscription "paid-up". (3) The marking in the accounting books shall serve as a proof for the paying-up of the coupon and the payment of a dividend; Art.52. For the shares with paid up coupons, until their replacement with regular dividend shall also be paid, regardless of the fact that they do not contain coupons with a date of payment for the respective year. Art.53. (1) Dividends, not claimed within the set term shall be transferred in a company interest account. (2) The right to receiving a dividend shall be paid up within a three-year term from the Session of the general meeting, whereby its payment has been determined. Art.54. (1) the following shall be kept in the

1. Книга на акционерите, в която се записват името и адреса на притежателите на поименни акции и се отбелязва видът, номиналната и емисионната стойност, броят и номерата на акциите, номерата на купюрите, както и временните удостоверения.
 2. Книга на акциите и дивидентите, в която се записват всички купюри и акции, изплатените по тях дивиденди и направените допълнителни вноски. Погасените купони за дивидентите се подшиват и описват в книгата.
 3. Книга на облигационните заеми
 4. Книга на резервния тираж
 5. Протоколна книга на Общото събрание.
 6. Протоколна книга на решенията на Съвета на директорите.
- (2) По решение на Управителния съвет се водят и други спомагателни дружествени книги.
- Чл. 55. Председателят на СД определя начина за водене и съхранение на книгите.

Глава четвърта ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Чл. 56. Дружеството се прекратява при условията и по реда на чл. 252 от Търговския закон

company:

1. Book of shareholders, wherein the personal shares shareholders' names and addresses are written and the type, nominal and emission value, the share number and numbers, the cut numbers as well as the temporary certificates are marked.
 2. Book of shares and dividends, where all cuts and shares, the dividends paid and the additional deposits made are written. The paid coupons for the dividends shall be attached to and described in the book.
 3. Book of bond loans.
 4. Book of reserve print.
 5. Book of minutes of the General meeting.
 6. Book of minutes of the Board of directors' decisions.
- (2) The Board of directors may decide to keep other auxiliary company books.

Art.55 The Chairman of the Board of directors determines the manner of keeping and maintaining the books.

Chapter four TERMINATION OF THE COMPANY

Art.56. The company shall be terminated under the conditions and the procedure manner of art.252 of the Commercial Act.

Устав на "ЛЕКСИНГТЪН" ЕАД	Statute of "LEXINGTON" EAD, Sofia
---------------------------	-----------------------------------

Глава пета
ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

Чл. 57. За неуредените в този устав случаи се прилагат действащите разпоредби на българското законодателство

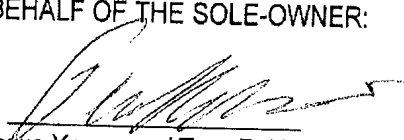
Чл. 58. Настоящият устав е утвърден с Учредителен акт, приет от Едноличния собственик на 2010г.

Chapter five
FINAL PROVSIONS

Art. 57. For the matters unsettled in this statute, the provisions of the active Bulgarian legislation shall be applied.

Art.58. The present statute has been approved by Articles of association, approved by the Sole owner on 2010.

За ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК /
ON BEHALF OF THE SOLE-OWNER:


(Теро Пекка Халмари / Tero Pekka Halmari)