

Memorandum of Understanding

Tbilisi

21 October, 2016.

The Government of Georgia (hereinafter referred to as: "Government"), represented by the Minister of Energy of Georgia Mr. Ilia Eloshvili;

LLC "PIRVELI" (hereinafter referred to as: "Company"), ID: 405147979, represented by its Director Mr. Cem Kuyumcu;

Sign the present Memorandum of Understanding (hereinafter referred to as: "Memorandum") on the following:

1. Purpose

The purpose of this Memorandum is conduction of full feasibility and wind data studies on a territory/territories defined by Annex N1 of this Memorandum by the Company on the exclusive bases for the purpose of building, ownership and operation of wind power plant(s) according to the terms and conditions of this Memorandum and the additional terms and conditions to be agreed between the parties (hereinafter referred to as: "Project").

2. Terms and Conditions of the Project

2.1. The Company exclusively within 27 (twenty seven) months after the execution of this Memorandum shall ensure:

- a) Conduction of full feasibility and wind data studies on the territory defined by the Annex N1 of the Memorandum in accordance with the schedule defined by the Annex N2 of the Memorandum.
- b) Submission of the proposal to the Ministry of Energy of Georgia in relation to the Company's decision about the future implementation/constriction (consent or waiver) of power plant(s) on the territory/territories defined by Annex N1.

2.2. In case the Company, makes a decision to construct wind power plant(s), the proposal, submitted in accordance with Subparagraph "b" of Article 2.1 shall contain the following:

- a) The Company's decision on the construction of relevant power plant(s);
- b) Installed capacity and average annual output of power plant(s);
- c) Exact coordinates of location of power plant(s);
- d) Dates of the commencement and completion of the construction of power plant(s), date of commencement of operation. (Considering the availability of the Georgian Electricity Grid to absorb the relevant amount of electricity);
- e) The amount of investment to be made for each power plant;



f) Full Feasibility Study, obtained wind data and all documentation related to each power plant;

g) The proposed price, period and the volume of electricity to be sold to JSC "Electricity System Commercial Operator".

2.3. Within 7 (seven) months after the Company's relevant proposal, the Company and the Ministry of Energy of Georgia shall in good faith discuss the terms and conditions (including technical and economical parameters) of the construction of power plant(s) and in case of mutual consent the Parties of this Memorandum shall conclude a separate agreement(s) about building, ownership and operation of power plant(s) (hereinafter referred to as: "Implementation Agreement"). For avoidance of any doubt, in case during the period defined by this Article, Parties are unable to reach an agreement on the terms and conditions of the Implementation Agreement due to the unavailability of the Georgian Electricity Grid to absorb the relevant amount of electricity within the reasonable time, the Company shall have the exclusive right on building, ownership and operation of such wind power plant(s) until such availability is possible.

2.4. For the purpose of ensuring the commencement of construction works based on construction permit and commencement of operation of the power plant(s) the Company within the terms and conditions of the Implementation Agreement shall in favour of the Government of Georgia submit unconditional and irrevocable bank guarantee, in an amount of 100 000 (one hundred thousand) US Dollar or equivalent in Euro per megawatt, if the total installed capacity of wind power plant(s) is less than 100 megawatts and 50 000 (fifty thousand) US Dollar or equivalent in Euro per megawatt, if the total installed capacity is more than 100 megawatts. Herewith, the bank guarantee shall be issued by "Organization of Economic Cooperation and Development" (OECD) member country and/or by the bank licensed in Georgia. The amount of Construction Guaranty shall not exceed 15% of share capital of the bank issuing the bank guarantee.

2.5. From the moment of execution of this Memorandum until the expiration of the term of the schedule defined by the Annex N2 of the Memorandum the Government shall not award a right of conduction of full feasibility and wind data studies and/or building, ownership and operation of wind power plant(s) on the territory/territories defined by Annex N1 to any other third person/party without written consent of the Company, except for cases considered by Article 2.7 and 2.8.

2.6. Until the expiration of the term of execution of the Implementation Agreement defined by the Article 2.3 of this Memorandum, the Government shall not award a right of conduction of full feasibility and wind data studies and/or building, ownership and operation of wind power plant(s) on which the Company had submitted the relevant proposal for construction.

2.7. The Government is entitled to solely award a right of conduction of full feasibility and wind data studies and/or building, ownership and operation of wind power plant(s) on the territory/territories defined by Annex N1 to any other third person/party, without a



written consent of the Company, until expiration of the terms defined by Articles 2.5 and/or 2.6, in case:

- a) The Government has justified and documented information that the Company cannot ensure conduction of full feasibility and obtaining the wind data on the territory/territories considered by Annex N1;
- b) The Company at any stage of the Memorandum refused to construct one of the power plant(s).

2.8. Following the request, the Company is obliged to transfer the exclusive ownership rights of the feasibility studies, wind data and all related documentation possessed by the Company to the Ministry of Energy of Georgia free of charge for those wind power plant(s), of which:

- a) The proposal about construction is not submitted to the Ministry of Energy of Georgia by the Company in accordance with Article 2.2;
- b) The Company has not concluded an Implementation Agreement within the period set by Article 2.3 of this Memorandum;
- c) Any circumstance under Article 2.7 has occurred.

2.9. For the purpose of ensuring of power supply of the country, during 10 (ten) years after the commencement of operation of power plant(s), during winter months (September, October, November, December, January, February, March and April ("Winter Period")) of each year full output of each power plant constructed by the Company based on this Memorandum shall be sold at the local market of Georgia and it shall be reflected in the Electricity (Power) Balance of the respective year or in other similar document.

2.10. The Parties hereby acknowledge and understand, that the Company's decision on building, ownership and operation of the power plant(s) shall be based on the availability of the Georgian Electricity Grid to absorb the relevant amount of electricity.

2.11. If there is a licensed quarry or fossil mine within the construction area of the power plant(s), the Company shall in accordance with Georgian legislation obtain the relevant rights/consents/approvals/licenses. If the construction territory of the power plant(s) occurs to be in the territory of the State forest fund the Company shall in accordance with Georgian legislation obtain the relevant rights/consents/approvals/licenses.

3. Rights on the Land Plots and Construction Permit

3.1. For the purpose of the implementation of the Project, in case of necessity and or justified request, the Government, within its competence, shall ensure to transfer the respective state owned land plots to the Company in accordance with the Georgian legislation, provided that the Company meets all relevant requirements and conditions under the Georgian legislation.

3.2. The Government, within its competence, shall use its best endeavours within its authority to assist the Company with obtaining construction permit(s), provided that the Company meets the relevant requirements and conditions under the Georgian legislation.



4. Project Expenses, Providing Information

4.1. The expenses related to the implementation of the Project shall be fully borne by the Company.

4.2. The Company is obliged to submit to the Ministry of Energy of Georgia, on quarterly basis, a progress report on fulfilment of the obligations defined by the Annex 2 of this Memorandum, including information about reasoning of the specific study, obtained results, calculations, parameters together with an indication to the methodologies and standards used. If the report fully or partially does not correspond to a relevant quality, the Ministry of Energy of Georgia will by means of written notice give an additional reasonable time of minimum 3 (three) months to the Company in order to eliminate the defects observed.

4.3. In case, if Company violates any timeline defined by this MoU due to the Government, local governmental bodies and/or any other state entity's action or inaction, the Company receives additional time period in amount of the time missed in order to fulfill its obligations.

5. Validity of Memorandum

5.1. This Memorandum shall enter into force from the moment of its execution by the Parties.

5.2. This Memorandum shall be terminated in the following cases:

- a) Upon mutual agreement of the Parties;
- b) In regard of respective wind power plant(s) for which:
 - b.a) The proposal about construction is not submitted to the Ministry of Energy of Georgia by the Company in accordance with Article 2.2 - immediately upon the expiration of the term set by Article 2.1;
 - b.b) The proposal about construction is submitted to the Ministry of Energy of Georgia by the Company in accordance with Article 2.2 but the parties have not concluded an Implementation Agreement – immediately upon the expiration of a term set by Article 2.3;
 - b.c) Parties have concluded an Implementation Agreement.
- c) If any event(s) defined by any Sub-article of Article 2.7 occurs, in relation to the respective Power Plant(s) – immediately upon the occurrence of such event;
- d) In other cases determined by the Georgian legislation.

5.3. Termination of the Memorandum partially or fully does not affect the Company's obligation set out under article 2.8.

6. Amendments

This Memorandum may be amended by a mutual written agreement. If any provision of this Memorandum becomes invalid or unenforceable, the validity of other provisions shall not be affected.

7. Notifications



Any correspondence sent by the parties within this Memorandum shall be made in a written form and shall be sent by mail or courier service (together with the original). The notification shall enter into force immediately upon its receipt by the recipient.

8. Governing Law and Dispute Resolution

8.1. This Memorandum is concluded according to and shall be governed by the Georgian legislation.

8.2. All disputes arising from this Memorandum shall be resolved by Common Courts of Georgia, in accordance with the Georgian legislation.

9. Counterparts, Language of the Memorandum

This Memorandum is made in English language, in two original counterparts and enters into force following its execution (date above) by the Parties.

10. Signatures:

The Government of Georgia

Mr. Ilia Eloshvili

LLC "PIRVELI"

Mr. Cem Kuyumcu

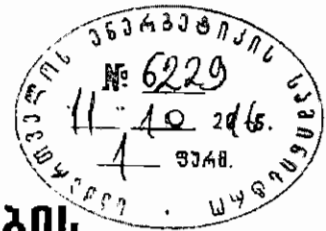
Annex N1 of the Memorandum

Name	Location	Coordinates of extreme points of a rectangle:	
		X	Y
PIRVELI WIND POWER PLANT	Georgia, Municipality of Gori.	460531.00	4652007.00
		439702.00	4647972.00
		437688.00	4644593.00
		428157.00	4647687.00

Name	Location	Coordinates of extreme points of a rectangle:	
		X	Y
PIRVELI 1 WIND POWER PLANT	Georgia, Municipality of Tsalka.	439300.29	4610604.69
		433479.50	4610048.40
		433861.45	4607486.57
		439043.76	4608190.96

Annex N2 of the Memorandum

Name of Wind Power Plants: PIRVELI and PIRVELI 1	Number of months from the date of signing of the Memorandum								
	3	6	9	12	15	18	21	24	27
Processing of data	x	x	x	x					
Assessment of generation	x	x	x	x					
Topography						x	x	x	
Research of connection to the network				x	x	x			
Optimizing of wind farm layout scheme						x	x	x	
Choosing of alternatives for technology						x	x	x	
Design of internal connection						x	x	x	
Defining of necessary lands for the Project							x	x	x
Geology, geophysics							x	x	x
Cost-estimation and economical assessment							x	x	x
Submission of the final technical-economic survey								x	x
Technical design								x	x
Procurement and implementation plan							x	x	x
Submission of a proposal									x



საქართველოს მთავრობის განკარგულება

№2169 2016 წლის 7 ოქტომბერი ქ. თბილისი

საქართველოს მთავრობასა და შპს „პირველს“ შორის დასაადები
ურთიერთგაგების მემორანდუმის თაობაზე

1. მოწონებულ იქნეს საქართველოს მთავრობასა და შპს „პირველს“ შორის დასაადები ურთიერთგაგების მემორანდუმი.
2. „საქართველოს მთავრობის სტრუქტურის, უფლებამოსილებისა და საქმიანობის წესის შესახებ“ საქართველოს კანონის 27-ე მუხლის შესაბამისად, ურთიერთგაგების მემორანდუმს, საქართველოს მთავრობის სახელით, ხელი მოაწეროს საქართველოს ენერჯეტიკის მინისტრმა ილია ელოშვილმა.

პრემიერ-მინისტრი

გიორგი კვირიკაშვილი



საქართველოს იუსტიციის სამინისტრო
MINISTRY OF JUSTICE OF GEORGIA



KA010122903862616

საქართველო, ქ. თბილისი, 0114, გორგასლის ქ.24 ა ტელ 2 40-51-48, 2 40-58-36; ელ ფოსტა: info@justice.gov.ge
24 a, Gorgasali str., 0114, Tbilisi, Tel.: 2 40-51-48, 2 40-58-36, E-MAIL: info@justice.gov.ge

№6224

20 / სექტემბერი / 2016 წ.

საქართველოს ენერჯეტიკის
მინისტრის მოადგილეს,
ბატონ ირაკლი ხმალაძეს

ბატონო ირაკლი,

საქართველოს იუსტიციის სამინისტრომ განიხილა თქვენ მიერ 2016 წლის 14 სექტემბრის №04/3714, №04/3715, №04/3716, №04/3717, №04/3718 წერილებით წარმოდგენილი ურთიერთგაგების მემორანდუმების პროექტები, რომლებთან დაკავშირებითაც გაცნობებთ შემდეგს:

1. მემორანდუმების პროექტების 3.1 მუხლი მიზანშეწონილია, ჩამოყალიბდეს შემდეგნაირად: „...the Government, within its competence, shall ensure to transfer the respective state owned land plots to the Company in accordance with Georgian legislation, provided that the Company meets the relevant requirements and conditions under the Georgian legislation.“.

2. მემორანდუმების პროექტების 3.2 მუხლი მიზანშეწონილია, ჩამოყალიბდეს შემდეგნაირად: “The Government, within its competence, shall use its best endeavours...”.

3. მომავალში მემორანდუმების მოქმედებასთან დაკავშირებით არაერთგვაროვანი ინტერპრეტაციის თავიდან აცილების მიზნით, მემორანდუმების პროექტების ფარგლებში მიზანშეწონილია, მათი შეწყვეტის დამატებით საფუძვლად მიეთითოს მხარეების მიერ „იმპლემენტაციის ხელშეკრულების“ გაფორმება. შესაბამისად, მემორანდუმების პროექტების 5.2 მუხლს მიზანშეწონილია დაემატოს შემდეგი შინაარსის „b.c)“ ქვეპუნქტი: „Parties have concluded an Implementation Agreement;“.

4. მემორანდუმის პროექტი შეიცავს ტექნიკური ხასიათის ხარვეზს, კერძოდ, 5.3 მუხლი ნაცვლად 2.9 მუხლისა. მითითებას უნდა აკეთებდეს 2.8 მუხლზე.

პატივისცემით,

მინისტრის პირველი მოადგილე

ალექსანდრე ბარაბიძე



**საქართველოს ენერგეტიკის სამინისტროს ენერგეტიკული დეპარტამენტის
დასკვნა**

**საქართველოს ენერგეტიკის სამინისტროში შპს „პირველი ვინდ“ მიერ წარმოდგენილი საინვესტიციო
წინადადების - ქარის ელექტროსადგურების პროექტების განხორციელების შესახებ**

2016 წლის 10 და 22 აგვისტოს შპს „პირველი ვინდმა“ საქართველოს ენერგეტიკის სამინისტროში №5844 წერილებით წარმოადგინა საინვესტიციო წინადადებები შიდა და ქვემო ქართლში ჯამურად 140 მგვტ სიმძლავრის ქარის ელექტროსადგურების პროექტების განხორციელების ტექნიკურ-ეკონომიკური კვლევითი სამუშაოების ჩატარებისა და შემდგომში მშენებლობის, ფლობისა და ოპერირების შესახებ.

წარმოდგენილი წინადადების მიხედვით გორის მუნიციპალიტეტში „პირველის“ ქარის ელექტროსადგურის პარამეტრებია:

- სადგურების სავარაუდო ჯამურად დადგმული სიმძლავრე - 110 მგვტ;
- ჯამური საშუალო წლიური გამომუშავება - 388 გიგავატ./სთ;
- სავარაუდო ინვესტიცია - 185 მლნ.აშშ. დოლარი.

ტურბინების განთავსებისათვის საკვლევი ტერიტორიის კოორდინატებია:

X	Y
430531	4652007
439702	4647972
437688	4644593
428157	4647687

ხოლო, წალკის მუნიციპალიტეტში „პირველი ქარი 1“ის ელექტროსადგურის პარამეტრებია:

- სადგურების სავარაუდო ჯამურად დადგმული სიმძლავრე - 30 მგვტ;
- ჯამური საშუალო წლიური გამომუშავება - 114 გიგავატ./სთ
- სავარაუდო ინვესტიცია - 62 მლნ.აშშ. დოლარი.

ტურბინების განთავსებისათვის საკვლევი ტერიტორიის კოორდინატებია:

X	Y
439300	4610604
433479	4610048
433861	4607486
439043	4608190

წარმოდგენილი დოკუმენტაცია შესაბამემა საქართველოს ენერგეტიკის მინისტრის 2014 წლის 10 აპრილის №40 ბრძანების მე-2 დანართით განსაზღვრულ მოთხოვნებს.

აქვე აღვნიშნავთ, დღეს არსებული ტექნიკური შესაძლებლობების გათვალისწინებით საქართველოს ელექტროსისტემა, წინასწარი შეფასებით ვერ უზრუნველყოფს ქარის ელექტროსადგურების წარმოდგენილი სიმძლავრეების ქსელში ინტეგრირებას სათანადო სარეზერვო სიმძლავრეების შექმნის გარეშე და შესაბამისად მიზანშეწონილად მიგვაჩნია მემორანდუმის გაფორმებისა და შემდგომი კვლევების დროს გათვალისწინებული იქნას, ქარის ელექტროსადგურების შესაბამისი სიმძლავრეების ქსელში ჩართვის შესაძლებლობები, წლების მიხედვით.
დავით შარიქაძე

დეპარტამენტის უფროსი

ენერგეტიკული დეპარტამენტი