MINUTES NO. 3
OF THE SHAREHOLDERS' MEETING
GW-Tegeta LLC (the "Company")

DATE: 27 February, 2012

ATTENDEES:

1. GW International Holding GmbH (**"GW"**);
2. Tegeta Motors LLC (**"TM"**).

The Shareholders' Meeting has convened on 27 February, 2012, at the premises of GW-Tegeta LLC at 5, D. Aghmashenebeli Alley 12 km, Tbilisi.

The shareholders have waived two weeks notice period envisaged by Article 5.3 of the Charter of the Company for calling the Shareholders' Meeting.

The meeting was presided by: Giorgi Mshvildadze

AGENDA:

1. Issuing consent to the Loan Agreement to be entered into by and between Gebrüder Weiss Gesellschaft m.b.H. and the Company on or about 27 February 2012 (the Loan Agreement) which contemplates taking of a loan up to 7.000.000,00 (seven million) Euro from Gebrüder Weiss Gesellschaft m.b.H.;
2. Issuing consent to the Service Level Agreement – Warehousing to be entered into by and between Tegeta Motors LLC (TM) and the Company on or about 27 February 2012 (the Service Level Agreement – Warehousing) which contemplates

შპს GW–თეგეტას („კომპანია")
პარტნიორთა კრების
ოქმი № 3

თარიღი: 27 თებერვალი, 2012

მონაწილეები:

1. GW ინთერნეიშენალ ჰოლდინგ ჯი–ემ–ბი–ეიჩ (**"GW"**);
2. შპს თეგეტა მოტორსი (**"TM"**).

პარტნიორთა კრება გაიმართა 2012 წლის 27 თებერვალს, შპს GW–თეგეტას შენობაში, მისამართი: თბილისი, დ. აღმაშენებლის ხეივანი N.5, მე–12 კილომეტრი.

პარტნიორებმა უარი თქვეს ორკვირიანი შეტყობინების პერიოდის გამოყენებაზე, რაც გათვალისწინებულია „კომპანიის" წესდების 5.3 მუხლით პარტნიორთა კრების მოსაწვევად.

კრებას თავმჯდომარეობდა: გიორგი მშვილდაძე

დღის წესრიგი:

1. თანხმობის გაცემა სესხის ხელშეკრულების გასაფორმებლად, რომელიც უნდა დაიდოს Gebrüder Weiss Gesellschaft m.b.H–სა და „კომპანიას" შორის 2012 წლის 27 თებერვალს ან ამ თარიღისათვის (შემდეგში „სესხის ხელშეკრულება"), რომლითაც გათვალისწინებულია 7.000.000,00 (შვიდი მილიონი) ევროს ოდენობის სესხის აღება Gebrüder Weiss Gesellschaft m.b.H–საგან.
2. თანხმობის გაცემა მომსახურების დონის – სასაწყობე მომსახურების შესახებ ხელშეკრულების გასაფორმებლად, რომელიც უნდა დაიდოდ შპს თეგეტა მოტორსსა („TM") და „კომპანიას" შორის 2012 წლის 27 თებერვალს ან ამ

provision of certain services to TM (and its affiliates) in exchange for payment of an amount of 800.000,00 (eight hundred thousand) Euro per year together with any additional remuneration for services which are specified in the Service Level Agreement – Warehousing;

თარიღისათვის („მომსახურების დონის – სასაწყობე მომსახურების შესახებ ხელშეკრულება"), რომელიც ითვალისწინებს „TM"–სა (და მისი შვილობილი კომპანიებისადმი) გარკვეული მომსახურების გაწევას ყოვლეწლიურად 800.000,00 (რვაასი ათასი) ევროს ოდენობის ანაზრაურებისა და „მომსახურების დონის – სასაწყობე მომსახურების შესახებ ხელშეკრულებით" დადგენილი მომსახურებების გაწევისათვის დამატებითი თანხების გადახდის სანაცვლოდ.

3. Issuing consent to the Shareholding Pledge Agreement to be entered into by and between TM and the Company (the Shareholding Pledge Agreement) pursuant to which TM will encumber its 40% shareholding in the capital of the Company as well as repaid capital in case of a capital decrease, consideration for redemption, liquidation proceeds and any compensation in case of withdrawal payable to TM by the Company with the first ranking pledge in favour of the Company to secure the due and punctual payment by TM of the maximum amount of 800.000,00 (eight hundred thousand) Euro and any and all other present and future monetary obligations owed by TM to the Company under the Service Level Agreement – Warehousing.

3. თანხმობის გაცემა წილის გირავნობის შესახებ ხელშეკრულების გასაფორმებლად, რომელიც უნდა დაიდოს „TM"–სა და „კომპანიას" შორის („ხელშეკრულება წილის გირავნობის შესახებ"), რომლის მიხედვითაც „TM" დატვირთავს თავის 40% წილს „კომპანიის" კაპიტალში, აგრეთვე შევსებულ კაპიტალს კაპიტალის შემცირების შემთხვევაში, ანაზღაურებას უზრუნველყოფისაგან განთავისუფლებისათვის, ლიკვიდაციის შედეგად მიღებულ შემოსავალს და ნებისმიერ სხვა კომპენსაციას გამოხმობისათვის, რომელიც ექვემდებარე გადახდას „ტმ"–ს მიერ „კომპანიისადმი", პირველი რიგის გირავნობის უფლებით „კომპანიის" სასარგებლოდ, რათა მოხდეს „TM"–ს მიერ „კომპანიისადმი" 800.000,00 (რვაასი ათასი) ევროს ოდენობის მაქსიმალური თანხისა და „მომსახურების დონის – სასაწყობე მომსახურების შესახებ ხელშეკრულების" საფუძველზე „TM"–ის მიერ „კომპანიისადმი" გადასახდელი ნებისმიერი არსებული ან მომავალი ფულადი ვალდებულების სათანდო წესით და დროულად გადახდის უზრუნველყოფა.

4. Approve Agreement with Aleksandre Kharlamov and instruct Mr. George Mshvildadze and Thomas Moser to sign the Agreement with Aleksandre Kharlamov.

4. მოწონებულ იქნას ხელშეკრულება ალექსანდრე ხარლამოვთან და დაევალოს

გიორგი მშვილდაძესა და თომას მოზერს ხელი მოაწერონ ხელშეკრულებას ალექსანდრე ხარლამოვთან.

THE SHAREHOLDERS HAVE UNANIMOUSLY RESOLVED:

1. To conclude the Loan Agreement in the agreed form;
2. To conclude the Service Level Agreement – Warehousing in the agreed form;
3. To conclude the Shareholding Pledge Agreement in the agreed form;
4. To instruct the General Directors of the Company to carry out any and all actions which may be necessary and/or desirable for the purposes of accomplishment of the resolutions of the Shareholders' Meeting envisaged by this Minutes.
5. Approve Agreement with Aleksandre Kharlamov (General Director of the Company) and instruct Mr. George Mshvildadze and Thomas Moser to sign the Agreement with Aleksandre Kharlamov.

This Minutes is drawn up in 5 (five) copies, one of them to be submitted with the Entrepreneurs Registry and others to be filed with the records of the LLC.

Signed by: _____

Chairman of
the Shareholders' Meeting

Giorgi Mshvildadze

პარტნიორებმა ერთხმად გადაწყვიტეს:

1. გაფორმდეს „სესხის ხელშეკრულება“ შეთანხმებული ფორმით;
2. გაფორმდეს „მომსახურების დონის – სასაწყობე მომსახურების შესახებ ხელშეკრულება“ შეთანხმებული ფორმით;
3. გაფორმდეს „წილის გირავნობის შესახებ ხელშეკრულება“ შეთანხმებული ფორმით;
4. დაევალოს „კომპანიის“ გენერალურ დირექტორს, განახორციელოს ნებისმიერი მოქმედება, რომელიც შეიძლება აუცილებელი და/ან სასურველი იყოს პარტნიორთა კრების წინამდებარე ოქმში მოცემული გადაწყვეტილებების განსახორციელებლად;
5. მოწონებულ იქნას ხელშეკრულება ალექსანდრე ხარლამოვთან („კომპანიის“ გენერალური დირექტორი) და დაევალოს გიორგი მშვილდაძესა და თომას მოზერს ხელი მოაწერონ ხელშეკრულებას ალექსანდრე ხარლამოვთან.

წინამდებარე ოქმი შედგენილია 5 (ხუთი) ეგზემპლარად, ერთ–ერთი მათგანი წარედგინება სამეწარმეო რეესტრს, ხოლო დანარჩენი შეინახება შპს–ს არქივში;

ხელმოწერილია: _____

პარტნიორთა კრების
თავმჯდომარე

გიორგი მშვილდაძე