

Vitol Netherlands B.V.
Reģistrācijas numurs: 24296371
Juridiskā adrese: K.P. van der
Mandelelaan 130, 3062MB
Roterdama, Nīderlande

Roterdamā, Nīderlandē
2017.gada 21.decembrī

**AKCIJU SABIEDRĪBAS "LATVIJAS
KUŅNIECĪBA"
GALĪGĀS AKCIJU ATPIRKŠANAS
PROSPEKTS**

1. Mērķa sabiedrība

Akciju sabiedrība "LATVIJAS KUŅNIECĪBA", ierakstīta Latvijas Republikas Komercreģistrā 2004.gada 17.novembrī ar reģistrācijas numuru 40003021108, juridiskā adrese: Elizabetes iela 1, Rīga, LV-1010, Latvija, tālruņa numurs: +371 67 020 111, faksa numurs: +371 67 828 106, e-pasta adrese: lsc@lscgroup.lv, tīmekļa vietnes adrese: www.lk.lv (turpmāk – "**Mērķa sabiedrība**").

2. Galīgās akciju atpiršanas veicējs

Vitol Netherlands B.V., sabiedrība, kas dibināta saskaņā ar Nīderlandes likumiem un 1999.gada 1.oktobrī ierakstīta Nīderlandes Uzņēmumu reģistrā, reģistrācijas numurs: 24296371, juridiskā adrese: K.P. van der Mandelelaan 130, 3062MB Roterdama, Nīderlande (turpmāk – "**Piedāvātājs**").

Šī galīgā akciju atpiršanas prospekta (tālāk tekstā – "**Prospekts**") parakstīšanas datumā Piedāvātājam kopumā pieder 182 367 467 (viens simts astoņdesmit divi miljoni trīs simti sešdesmit septiņi tūkstoši četri simti sešdesmit septiņas) Mērķa sabiedrības dematerializētas uzrādītāja akcijas ar balsstiesībām un katras akcijas nominālvērtību 0,30 EUR (trīsdesmit centi) (turpmāk – "**A kategorijas akcijas**"), kā arī 399 999 830 (trīs simti deviņdesmit deviņi miljoni deviņi

Vitol Netherlands B.V.
Registration number: 24296371
Registered address: K.P. van der
Mandelelaan 130, 3062MB
Rotterdam, the Netherlands

Rotterdam, the Netherlands
21 December 2017

**JOINT STOCK COMPANY
"LATVIJAS KUŅNIECĪBA"
FINAL SHARE BUY-OUT
PROSPECTUS**

1. Target company

JOINT STOCK COMPANY "LATVIJAS KUŅNIECĪBA", registered in the Commercial Register of the Republic of Latvia on 17 November 2004 with registration number 40003021108, legal address at 1 Elizabetes Street, Riga, LV-1010, Latvia, telephone number: +371 67 020 111, fax number: +371 67 828 106, e-mail address: lsc@lscgroup.lv, website address: www.lk.lv (hereinafter – the "**Target Company**").

2. The performer of final share buy-out

Vitol Netherlands B.V., a company duly registered under the laws of the Netherlands and entered into the Business Register of the Netherlands on 1 October 1999, registration number: 24296371, registered address at K.P. van der Mandelelaan 130, 3062MB Rotterdam, Netherlands (hereinafter – the "**Offeror**").

On the date of signing of this final share buy-out prospectus (hereafter – the "**Prospectus**") the Offeror owns Target Company's 182 367 467 (one hundred eighty-two million three hundred sixty-seven thousand four hundred sixty-seven) dematerialized bearer shares with voting rights and nominal value of each share EUR 0.30 (thirty cents) (hereafter – "**A category shares**"), as well as 399 999 830 (three hundred ninety-nine million nine hundred ninety-nine thousand eight hundred



simti deviņdesmit deviņi tūkstoši astoņi simti trīsdesmit) vārda akcijas papīra formā ar balsstiesībām un katras akcijas nominālvērtību 0,30 EUR (trīsdesmit centi) (turpmāk – “**B kategorijas akcijas**”), kas kopumā veido 97,06% (deviņdesmit septiņi, komats, nulle seši procenti) no Mērķa sabiedrības pamatkapitāla un balsstiesīgo akciju (turpmāk – “**Akcijas**”) kopskaita.

3. Galīgās akciju atpirkšanas pamatojums

Šī ir galīgā Mērķa sabiedrības Akciju atpirkšana saskaņā ar Finanšu instrumentu tirgus likuma 81.panta ceturto daļu.

2017.gada 20.decembrī Mērķa sabiedrības akcionāru sapulcē tika pieņemts lēmums par Mērķa sabiedrības Akciju izslēgšanu no regulētā tirgus, un šajā Mērķa sabiedrības akcionāru sapulcē Piedāvātājs balsoja „par” Mērķa sabiedrības Akciju izslēgšanu no regulētā tirgus. Šī galīgā Akciju atpirkšanas Prospekta parakstīšanas datumā Piedāvātājs ir ieguvis Mērķa sabiedrības Akcijas tādā daudzumā, kas sasniedz vai pārsniedz 95% no Mērķa sabiedrības balsstiesīgo Akciju kopskaita, tādejādi Piedāvātājam ir tiesības veikt galīgo Akciju atpirkšanu.

4. Akciju ISIN kods

A kategorijas akcijām, kuras ir iegrāmatotas reģionālajā centrālajā vērtspapīru depozitārijā “Nasdaq CSD SE” (turpmāk – “**Nasdaq CSD SE**”) un ir iekļautas AS “Nasdaq Riga” (turpmāk – “**Birža**”) Baltijas Oficiālajā sarakstā, piešķirtais ISIN kods ir **LV000101103**.

B kategorijas akcijām ISIN kods nav piešķirts.

5. Vienas akcijas atpirkšanas cena

Mērķa sabiedrības vienas gan A kategorijas, gan B kategorijas akcijas

thirty) registered shares in paper form with voting rights and nominal value of each share EUR 0.30 (thirty cents) (hereafter – “**B category shares**”), that form all together 97.06% (ninety-seven point zero six percent) of the Target Company’s share capital and the total number of shares with voting rights (hereafter – “**Shares**”).

3. Motivation of the final share buy-out

This is the final buy-out of the Target Company’s Shares in accordance with Section 81 of Paragraph 4 of the Financial Instruments Market Law.

On 20 December 2017 the shareholders’ meeting of the Target Company adopted a decision on exclusion of the Target Company’s Shares from the regulated market, and at this Target Company’s shareholders’ meeting the Offeror voted „for” exclusion of the Target Company’s Shares from the regulated market. On the date of signing of this final Share buy-out Prospectus the Offeror has obtained the Target Company’s Shares in the amount reaching or exceeding 95% of the Target Company’s total number of Shares with voting rights, therefore the Offeror is authorised to perform the final Share buy-out.

4. Share ISIN code

For A category shares, which are registered with the regional central securities depository “Nasdaq CSD SE” (hereinafter – the “**Nasdaq CSD SE**”) and are included in the Baltic Main List of AS “Nasdaq Riga” (hereinafter – the “**Stock Exchange**”), allocated ISIN code is **LV000101103**.

There is no ISIN code allocated to B category shares.

5. Buy-out price of one share

The buy-out price of one both A category and B category share of the



atpirkšanas cena ir **0,71 EUR (septiņdesmit viens cents)**.

Target Company is **EUR 0.71 (seventy-one cent)**.

Mērķa sabiedrības vienas Akcijas atpirkšanas cena ir noteikta saskaņā ar Finanšu instrumentu tirgus likuma 74.panta pirmās daļas prasībām un atbilst Finanšu instrumentu tirgus likuma 74.panta pirmās daļas 3.punktam – Akcijas vērtībai, ko aprēķina, dalot Mērķa sabiedrības tīros aktīvus ar emitēto Akciju skaitu cena.

The buy-out price of one Share of the Target Company has been determined pursuant to Paragraph 1 of Section 74 of the Financial Instruments Market Law and conforms with Subparagraph 3 of Paragraph 1 of Section 74 of the Financial Instruments Market Law – Share price, that is calculated by dividing the Target Company's net assets with the total number of issued Shares.

6. Ieraksta datums un maksājuma datums

6. Record date and payment date

Ieraksta datums Akciju galīgajai atpirkšanai ir **10. (desmitā) darba diena**, skaitot no dienas, kad Piedāvātājs ir publicējis oficiālajā izdevumā "*Latvijas Vēstnesis*" informāciju par galīgo Akciju atpirkšanu saskaņā ar Finanšu instrumentu tirgus likuma 82.panta septīto daļu (turpmāk – "**Ieraksta datums**").

Record date for the Share final buy-out is the **10th business day**, counting from the day the Offeror has published information regarding the Share final buy-out in the official publisher "*Latvijas Vēstnesis*" in accordance with the Paragraph 7 of Section 82 of the Financial Instruments Market Law (hereinafter – the "**Record Date**").

Maksājuma datums ir nākamā darba diena pēc Ieraksta datuma.

Payment date is the next business day after the Record Date.

7. Informācija par akciju apmaksas kārtību un termiņiem

7. Information on procedure and time limits of payment for shares

7.1. Publiskajā apgrozībā esošo Mērķa sabiedrības akciju apmaksas kārtība un termiņi:

7.1. Procedure and time limits of payment for the Target Company's shares that are in public circulation:

Saskaņā ar Finanšu instrumentu tirgus likuma 83.pantu Ieraksta datumā Akcijas tiks bloķētas akcionāra kontos un akcionārs zaudēs tiesības rīkoties ar tām. Par Akciju bloķēšanu ir atbildīgs Nasdaq CSD SE dalībnieks.

In accordance with the Section 83 of the Financial Instruments Market Law, on the Record Date the Shares located in the shareholders' accounts will be blocked and the shareholder loses its rights to use these Shares. Nasdaq CSD SE participant is responsible for blocking the Shares.

Nasdaq dalībnieks Akcijas bloķēs, pamatojoties uz Prospektu, kas saņemts no Nasdaq CSD SE.

Nasdaq CSD SE participant blocks the Shares, based on this Prospectus received from Nasdaq CSD SE.

Nākamajā darba dienā pēc Ieraksta datuma Piedāvātājs ieskaitīs Nasdaq CSD SE naudas kontā tādu naudas summu *euro*, kas atbilst kopējai vē

Next day after the Record Date the Offeror shall transfer to the Nasdaq CSD SE cash account a cash amount in euros, which corresponds to the total



neatpirkto Akciju vērtībai saskaņā ar Prospektā noteikto vienas Akcijas vērtību. Pēc tam kad naudas summa pilnā apmērā būs ieskaitīta Nasdaq CSD SE naudas kontā, Nasdaq CSD SE pārskaitīs visas sākotnējā reģistrā un Nasdaq CSD SE dalībnieku Nasdaq CSD SE atvērtajos kontos iegrāmatotās Mērķa sabiedrības Akcijas uz Piedāvātāja kontu, vienlaikus veicot naudas pārvedumus uz attiecīgo Nasdaq CSD SE dalībnieku naudas kontiem un nosūtot pieprasījumu Nasdaq CSD SE dalībniekiem dzēst Mērķa sabiedrības Akcijas iepriekš minēto akcionāru finanšu instrumentu kontos.

Nasdaq CSD SE dalībnieks vienas darba dienas laikā pēc naudas saņemšanas no Nasdaq CSD SE šo naudas summu atbilstoši iegrāmatoto Akciju daudzumam ieskaitīs to personu naudas kontos, kuru finanšu instrumentu kontos Ieraksta datuma norēķinu dienas beigās bija iegrāmatotas Mērķa sabiedrības Akcijas.

Atlīdzību tiem akcionāriem, kuru Akcijas Ieraksta datuma norēķinu dienas beigās atrodas Nasdaq CSD SE sākotnējā reģistrā, ieskaitīs Nasdaq CSD SE naudas kontā.

7.2. Publiskajā apgrozībā neesošo Mērķa sabiedrības akciju apmaksas kārtība un termiņi:

Nākamajā darba dienā pēc Ieraksta datuma Piedāvātājs atbilstoši Mērķa sabiedrības izsniegtam akcionāru reģistram uz Ieraksta datumu un naudas kontiem (ja šāda informācija būs Mērķa sabiedrības rīcībā) pārskaitīs uz katra B kategorijas akciju īpašnieka naudas kontu summu *euro*, kas atbilst atpērkamo akciju vērtībai.

value of Shares that have not been bought out in accordance with the buy-out price per Share in accordance with this Prospectus. After the funds in full amount are transferred to the current account of Nasdaq CSD SE, Nasdaq CSD SE shall transfer all the Target Company's Shares registered in the initial register and in accounts of Nasdaq CSD SE's participants opened with Nasdaq CSD SE to the securities account of the Offeror by simultaneously executing transfers of funds to the respective current accounts of Nasdaq CSD SE's participants and sending a request to the Nasdaq CSD SE's participants to delete Target Company's Shares from the securities accounts of the shareholders.

Within one business day following receipt of funds from Nasdaq CSD SE, a Nasdaq CSD SE's participant shall credit the respective amount of funds to the current accounts of persons in whose security accounts Shares of the Target Company were recorded at the end of the Record Date (i.e., corresponding to the amount of the Target Company's Shares that were recorded in the respective persons security account at the end of the Record Date).

The remuneration for those shareholders whose Shares at the end of the settlement day of Record Date are in the initial register of Nasdaq CSD SE shall be credited to the current account of Nasdaq CSD SE.

7.2. Procedure and time-limits of payment for the Target Company's shares that are not in public circulation:

Next business day after the Record Date, the Offeror transfers funds in euros corresponding to the amount of the buy-out shares to the accounts of each shareholder owning B category shares in accordance with the shareholders' registry as of the Record Date and account information provided by the Target Company (in case the



Target Company has such information in its possession).

Ja informācija par B kategorijas akciju īpašnieka naudas kontu Piedāvātajam nebūs pieejama, attiecīgā naudas summa būs pieejama akcionāram izmaksai AS „LHV Pank”, reģistrācijas numurs Igaunijas Republikā: 10539549, juridiskā adrese: Tartu mnt 2, 10145, Tallina, Igaunijas Republika, BIC/SWIFT kods: LHVBE22 (turpmāk – “**LHV Pank**”), kur Piedāvātājs ir veicis mērķa noguldījumu Prospektā noteiktā galīgās Akciju atpiršanas finansēšanai. Attiecīgā naudas summa būs pieejama akcionāram izmaksai LHV Pank **10 (desmit) gadu** laikā no Ieraksta datuma, pamatojoties uz B kategorijas akciju īpašnieka rakstisku iesniegumu. Piedāvātājs iesniegs LHV Pank to B kategorijas akciju īpašnieku sarakstu, kuriem nebūs izdevies veikt naudas pārskaitījumu par atsavinātajām B kategorijas akcijām.

In case the information on bank accounts of B category share owners is not available to the Offeror, the respective fund amount will be available for withdrawal to the shareholder at AS „LHV Pank”, registration number in the Republic of Estonia: 10539549, legal address: Tartu mnt 2, 10145, Tallinn, Republic of Estonia, BIC/SWIFT code: LHVBE22 (hereinafter – “**LHV Pank**”) where the Offeror has made a target deposit in order to finance the final Share buy-out in accordance with the Prospectus. The respective amount of funds will be available to the shareholder for withdraw in LHV Pank for **10 (ten) years** after the Record Date, based on a written application received from the B category share owners. The Offeror submits LHV Pank the list of those B category share owners, to whom the Offeror fails to transfer the funds for the acquired B category shares.

Pēc tam, kad Piedāvātājs būs pārskaitījis uz katra B kategorijas akciju īpašnieka naudas kontu summu *euro*, kas atbilst atpērkamo akciju vērtībai un/vai nodevis LHV Pank to B kategorijas akciju īpašnieku sarakstu, kuriem nebūs izdevies veikt naudas pārskaitījumu par atsavinātajām B kategorijas akcijām, tas lūgs Mērķa sabiedrībai pārreģistrēt visas B kategorijas akcijas uz Piedāvātāja vārda, iesniedzot tai pierādījumu par pārskaitījuma veikšanu un/vai mērķa noguldījuma veikšanu LHV Pank.

After the Offeror has transferred the amount of funds in euros to the bank account of each B category share owner, corresponding to the value of the buy-out shares and/or submitted to the LHV Pank the list of those B category share owners, to whom the Offeror fails to transfer the funds for the acquired B category shares, the Offeror asks the Target Company to reregister all B category shares in the name of the Offeror, submitting evidence regarding the performance of transfer and/or the performance of target deposit at LHV Pank.

Mērķa sabiedrība, pamatojoties uz pierādījumiem par pārskaitījuma veikšanu un/vai mērķa noguldījuma veikšanu AS LHV Pank par summu *euro*, kas atbilst kopējai vēl neapmaksāto B kategorijas akciju vērtībai, pārreģistrēs visas B kategorijas akcijas uz Piedāvātāja vārda.

Based on the evidence regarding the performance of transfer and/or the performance of target deposit at LHV Pank for the fund amount corresponding to the value of the B category shares not paid for, the Target Company reregisters all B category shares in the name of the Offeror.

8. Informācija par akciju atpiršanas finansēšanas avotiem

8. Information on the financing sources of the share buy-out



Galīgās Akciju atpirkšanas finansēšanai Piedāvātājs ir veicis mērķa noguldījumu AS "LHV Pank" (reģistrācijas numurs Igaunijas Republikā: 10539549, juridiskā adrese: Tartu mnt 2, 10145, Tallina, Igaunija, BIC/SWIFT kods: LHVBE22), noslēdzot par to līgumu par mērķa noguldījuma izdarišanu, kuru var izmantot tikai Akciju atpirkšanas finansēšanai.

9. Tiesību akti, kas reglamentē Piedāvātāja un Mērķa sabiedrības akcionāru noslēgtos līgumus saistībā ar akciju atpirkšanu, un informācija par tiesām, kas izskata savstarpējos strīdus

Piedāvātāja un Mērķa sabiedrības akcionāru noslēgtos līgumus saistībā ar šo galīgo Akciju atpirkšanu reglamentēs Latvijas Republikā spēkā esošie normatīvie akti.

Visi savstarpējie strīdi un/vai domstarpības, kas saistīti ar šo galīgo Akciju atpirkšanu tiks risināti Latvijas Republikas tiesās pēc piekritības.

10. Cita būtiska informācija

Ar Prospektu var iepazīties un to saņemt var Mērķa sabiedrības adresē Elizabetes ielā 1, Rīgā, LV-1010, Latvijā, līdz Ieraksta datumam, darba dienās no plkst. 9.00 līdz 17.00.

Tāpat Prospekts tiks ievietots AS "Nasdaq Riga" mājaslapā: www.nasdaqbaltic.com Finanšu instrumentu tirgus likumā noteiktajā kārtībā un termiņā.

In order to finance the final Share buy-out, the Offeror has placed a target deposit with AS "LHV Pank" (registration number in the Republic of Estonia: 10539549, legal address: Tartu mnt 2, 10145, Tallinn, Estonia, BIC/SWIFT code: LHVBE22) by concluding an agreement on placing a target deposit, which can only be used to finance the Share buy-out.

9. Regulatory enactments regulating the share buy-out related agreements concluded by the Offeror and the Target Company's shareholders and information about the courts settling mutual disputes.

The agreements related to this final Share buy-out concluded by the Offeror and the Target Company's shareholders will be regulated by the applicable regulatory enactments of the Republic of Latvia.

Any mutual disputes and/or disagreements related to this final Share buy-out is to be settled in the courts of the Republic of Latvia according to their jurisdiction.

10. Other relevant information

The Prospectus can be familiarized with and received at the Target Company, located at 1 Elizabetes Street, Riga, LV-1010, Latvia, until Record Date, on business days from 9.00 till 17.00.

The Prospectus shall also be placed onto the website of AS "Nasdaq Riga": www.nasdaqbaltic.com in accordance with the procedure and within the time-limit set by the Financial Instruments Market Law.

Piedāvātāja vārdā/ On behalf of the Offeror:



Guy Richard Skern
Vitol Netherlands B.V. direktors/
Director of Vitol Netherlands B.V.

