

LISA – EMISSIOONI SPETSIIFILINE KOKKUVÕTE

Käesolev kokkuvõte koosneb avalikustamismõuetest, mida nimetatakse „**Elementideks**“. Need Elementid on loetletud jagudes A-E (A.1-E.7). Käesolev kokkuvõte sisaldab kõiki Elemente, mis on nõutavad sellist liiki väärtpaberite ja emitendi kohta käivas kokkuvõttes. Kuna osasid Elemente pole vaja käsitleda, võib Elementide numeratsioonis olla vahelejätmisi. Isegi juhul, kui kokkuvõte peab väärtpaberite ja emitendi liigi tõttu sisaldama teatud Elementi, ei tarvitse kõnealust Elementi käsitlevat teavet olla võimalik anda. Sellisel juhul on kokkuvõttes esitatud Elementi lühikirjeldus koos märkusega, et vastav Element „ei ole kohaldatav“.

A jagu – Sissejuhatus ja hoiatused

- A.1 Käesolevat kokkuvõtet tuleb käsitada käesoleva Põhiprospekti sissejuhatusena ning Võlakirjadesse investeerimise üle otsustamisel peab uurima Põhiprospekti tervikuna, sealhulgas Põhiprospektile lisatud dokumente ning asjakohaste Võlakirjade Lõplikke Tingimusi.

Kui Liikmesriigi kohtule esitatakse käesolevas Põhiprospektis sisalduva teabega seonduv nõue, võib hagejal Liikmesriigi siseriikliku õiguse alusel olla kohustus kanda Põhiprospekti tõlkimise kulud enne kohtumenetluse algatamist.

Tsiviilvastutust kohaldatakse üksnes selliste isikute suhtes, kes on käesoleva kokkuvõtte (kaasa arvatud selle tõlked) esitanud, kuid üksnes juhul, kui kokkuvõtte on eksitav, ebatäpne või Põhiprospekti muude osadega vastuolus või ei anna koos Põhiprospekti teiste osadega lugedes põhiteavet, mis aitaks investoritel otsustada neisse väärtpaberitesse investeerimise üle.

B jagu - Emitent

- B.1 Ärinimi Emitendi ärinimi on aktsiaselts (*akciju sabiedrība*) Latvenergo.
- B.2 Emitendi alaline asukoht ja õiguslik vorm, emitendi tegevuse suhtes kohaldatav õigus ja tema asutamise riik Emitent on aktsiaselts (*akciju sabiedrība*), mis on asutatud 8. oktoobril 1991 vastavalt Läti Vabariigi õigusaktidele. Emitent on registreeritud Läti Vabariigi äriregistris registreerimisnumbri 40003032949 all ning selle registreeritud aadress on Pulkveža Brieža 12, Riia, LV-1230, Läti (telefon: +371 67 728 222).
- Emitent tegutseb kooskõlas Läti Vabariigi õigusaktidega. Põhilised Emitendi tegevuse suhtes kohaldatavad Läti Vabariigi õigusaktid:
- äriseadus (*Komerclikums*);
 - riigi ja kohaliku omavalitsuse kapitaliaktsiate ja kapitaliühingute seadus (*Likums "Par valsts un pašvaldību kapitāla daļām un kapitālsabiedrībām"*);
 - energiaseadus (*Enerģētikas likums*); ja
 - elektrituruseadus (*Elektroenerģijas tirgus likums*).
- B.4b Emitenti ja tema tegevusharu mõjutavate mis tahes teadaolevate suundumuste kirjeldus Käesoleva Põhiprospekti kuupäeva seisuga puudub teave mistahes teadaolevate suundumuste, ebakindlate asjaolude, nõuete, kohustuste või sündmuste kohta, mis mõistlikult eeldades võivad omada olulist mõju Emitendi või Grupi väljavaadetele ja tegevusharudele, milles Emitent või Grupp 2012. majandusaastal tegutsevad.
- B.5, B14 Juhul kui emitent on osa grupist, grupi kirjeldus ja emitendi positsioon grupis Emitent on Grupi ematettevõtja. Põhiprospekti kuupäeva seisuga hõlmab Grupp Emitenti ja tema kuut tütarettevõtjat:
- kolm Lätis asutatud äriühingut: AS Latvijas elektriskie tīkli (100 protsenti), AS Sadales tīkls (100 protsenti) ja SIA Liepājas enerģija (51 protsenti);
 - Elektrum Lietuva UAB (100 protsenti), mis on asutatud Leedus; ja
 - Elektrum Eesti OÜ (100 protsenti), mis on asutatud Eestis. Elektrum Eesti OÜ on ka SIA Elektrum Latvija ainuosanik (100 protsenti).
- Kui emitent on sõltuv teistest grupi äriühingutest, siis see peab olema selgelt väljendatud

Emitent on samuti osanik kahes sidusühingus:

- Nordic Energy Link AS (Eesti) (25 protsenti); ja
- AS Pirmais Slēgtais Pensiju Fonds (Läti) (Emitendile kuulub 46,3 protsenti ning kogu Grupile kuulub 48,15 protsenti).

väljavaadetes.

Alates 31. detsembrist 2012 pole toimunud olulisi kahjulikke muutusi Emitendi või Grupi finants- ja kauplemisspositsioonis.

B.13 Mis tahes hiljutised emitenti puudutavad sündmused, mis on olulised emitendi maksevõimelisuse hindamiseks

Ei ole kohaldatav. Ei ole toimunud hiljutisi olulisi sündmusi, mis võiksid olla asjakohased hindamiseks Emitendi või Grupi maksejõulisust.

B.15 Emitendi põhitegevuste lühikirjeldus

Grupp jagab oma tegevused kolme peamisesse tegutsemissegmenti – tootmine ja tarnimine, jaotussüsteemide teenused ning ülekandesüsteemiga seotud varade haldamine.

Tootmise ja tarnimise ärisegment hõlmab Grupi elektri- ja soojusenergia tootmist, mida teostavad kaks Grupi äriühingut: Emitent ja SIA Liepājas enerģija, ning elektrienergia hulgi- ja jaemüüki, mida teostatakse kõigis kolmes Balti riigis Emitendi ja Emitendi tütarettevõtjate Elektrum Eesti OÜ ja Elektrum Lietuva UAB poolt.

Jaotussüsteemi teenuste ärisegment on seotud elektrienergia jaotusteenuste osutamisega Läti territooriumil ning nende teenuste osutamist haldab Emitendi tütarettevõtja AS Sadales tīkls, Läti suurim jaotussüsteemide operaator. 2011. aastal investeeriti Emitendi jaotussüsteemiga seotud varad AS-i Sadales tīkls omakapitali eesmärgiga rajada turu avanemisega nõutud jaotussüsteemide operaator.

Emitendi tütarettevõtja AS Latvijas elektriskie tīkli esindab kolmandat ärisegmenti – Läti territooriumil asetsevate ülekandesüsteemidega seotud varade haldamine. Läti Vabariik on kohaldanud EL direktiivist nr 2009/72/EÜ tulenevat teist eristamismudelit, mille kohaselt elektrienergia ülekandesüsteemidega seotud varad jäävad vertikaalselt integreeritud äriühingule, samas kui ülekandesüsteemi operaatori tegevust juhitakse iseseisvalt. Ülekandesüsteemiga seotud varad liisitakse ülekandesüsteemi operaatorile.

B.16 Emitendile teadaolevas ulatuses avaldada, kas emitent on kellegi omandis või teda kontrollib keegi otseselt või kaudselt, ning kes seda teeb, ja kirjeldada selle kontrolli olemust.

Emitent on aktsiaselts (*akciju sabiedrība*), mis on asutatud vastavalt Läti Vabariigi õigusaktidele. Läti Vabariik on Emitendi ainuaktsionär. Emitendi aktsiaid hoiab Läti Vabariigi eest ja nimel Läti Vabariigi Majandusministeerium.

B.17 Emitendile või tema võlaväärtpaberitele emitendi taotlusel või temaga koostöös reitinguprotsessis määratud krediidireitingud

Moody's Investors Service hindas Emitenti krediidireitinguga Baa3 koos stabiilse väljavaatega. Märtsil 2013 kinnitati taaskord nimetatud krediidireiting ja väljavaade.

Programmi alusel emiteeritud Võlakirjade Seeriad võivad olla reitinguga või reitinguta. Vastav reiting ei pruugi ühtida Emitendile antud reitinguga. Krediidireiting ei ole soovitus väärtpabereid osta, müüa või hoida ja selle andnud reitinguagentuur võib vastava reitingu mistahes hetkel peatada, seda alandada või selle tagasi võtta.

Kõnealuse emissiooni kokkuvõte:

Emiteeritavatel Võlakirjadel puudub reiting.

C jagu - Väärtpaberid

C.1 Pakutavate ja/või kauplemisele lubatud väärtpaberite liigi ja klassi kirjeldus, sealhulgas mis tahes identifitseerimisnu

Tagamata võlakirjad, mille nimiväärtuste kogusumma on kuni 50 000 000 LVL või sama väärtus eurodes.

Võlakirjad on dematerialiseeritud esitajavõlainstrumendid.

mber	<p>Iga Võlakirja Seeria identifitseerimisnumber (ISIN kood) fikseeritakse Lõplikes Tingimustes.</p> <p>Kõnealuse emissiooni kokkuvõte: Võlakirjade Seeriade arv: 1</p> <p>ISIN kood: Ajutine ISIN kood: LV0020801096. Alates reguleeritud turule lubamisest Võlakirjad konsolideeritakse ning need moodustavad ühise seeria 20 000 000 EUR Võlakirjadega, 2.8 protsenti. Võlakirjad tähtajaga 15. detsember 2017, mis emiteeriti 19. detsembril 2012, ja 30 000 000 EUR, 2,8 protsenti. Võlakirjad tähtajaga 15. detsember 2017, mis emiteeriti 30. jaanuaril 2013 ja mis hakkavad omama ühist ISIN koodi LV0000801090.</p>
C.2	<p>Väärtpaberite emiteerimise valuuta</p> <p>LVL või EUR.</p> <p>Kõnealuse emissiooni kokkuvõte: Võlakirjade valuuta: EUR</p>
C.5	<p>Väärtpaberite vabalt võõrandatavuse mis tahes piirangute kirjeldus</p> <p>Võlakirjad on vabalt võõrandatavad väärtpaberid. Vaatamata eeltoodule ei saa Võlakirju pakkuda, müüa, edasi müüa, üle kanda või üle anda sellistes riikides ja jurisdiktsioonides või muudes taolistes oludes, kus see oleks ebaseaduslik või kus nõutakse muid meetmeid kui neid, mis on nõutavad Läti õigusaktidega, sealhulgas Ameerika Ühendriikides, Austraalias, Kanadas, Hongkongis ja Jaapanis.</p>
C.8, C.9	<p>Väärtpaberitega seotud õiguste kirjeldus, sealhulgas</p> <ul style="list-style-type: none"> • järjekoh • nende õiguste suhtes kehtivad piirangud • nominaalne intressimäär • päev, millest hakatakse intressi arvestama, ja intressimaksete tähtpäevad • kui intressimäär ei ole fikseeritud, siis intressi määramise põhimõtete kirjeldus • laenu lõpptähtaeg ja amortiseerimise kord, sealhulgas tagasimakseviis • märges tulukuse kohta • võlaväärtpaberi omanike esindaja nimi <p>Järjekoh Võlakirjad on Emitendi otsesed, tagamata ja garanteerimata kohustused, olles omavahel ning kõigi Emitendi tagamata, garanteerimata ja allutamata kohustustega samaväärsed ilma mistahes eelistuseta, v.a. need kohustused, mida võidakse eelistada kooskõlas seaduse kohustuslike sätetega.</p> <p>Emiteerimishind Võlakirjad emiteeritakse kas nende nimiväärtuses, alla nimiväärtuse või üle nimiväärtuse.</p> <p>Intressimäär Võlakirjade intressimääraks on fikseeritud Aastane Intressimäär. Võlakirjade intressi makstakse iga-aastaselt vastava Võlakirjade Seeria Lõplikes Tingimustes määratud kuupäevadel. Intressi arvutatakse lunastamata Võlakirjadelt intressiperioodi põhiselt intressiperioodi esimesest päevast (kaasa arvatud) kuni intressiperioodi viimase päevani (välja arvatud). Esimene intressiperiood algab Emiteerimispäeval ning lõpeb esimesel Intressi Makse Kuupäeval. Iga järgmine intressiperiood algab eelmisel Intressi Makse Kuupäeval ning lõpeb järgmisel Intressi Makse Kuupäeval. Viimane intressiperiood lõpeb Tagasimaksekuupäeval.</p> <p>Võlakirjade intressi arvestatakse konkreetse intressiperioodi möödunud päevade ja 365 (või liigaasta puhul 366) päeva jagatisena, st lähtutakse nn Act/Act päevade lugemise reeglist (vastavalt Rahvusvahelisele Väärtpaberiturgude Assotsiatsioonile).</p> <p>Kõnealuse emissiooni kokkuvõte: Aastane Intressimäär: 2,8 protsenti.</p> <p>Intressi Makse Kuupäev: 15. detsember iga aasta.</p> <p>Märges Tulukuse kohta Pakutavate Võlakirjade Seeriade oodatav Lõpptulukuse Vahemik määratakse kindlaks iga vastava Võlakirjade Seeria Lõplikes Tingimustes. Vaatamata sellele, iga vastava Võlakirjade Seeria Märkimisperioodi jooksul on Emitendil õigus uuendada prognoositavat Lõpptulukuse Vahemikku.</p>

Lõpptulukuse ja Emiterimishinna määramine

Lõpptulukus määratakse kindlaks investorite Ostuorderite alusel pärast Märkimisperioodi. Lõpptulukus on sama kõikidele investoritele, kes omandavad pakkumise ajal vastava Võlakirjade Seeria Võlakirjad.

Võlakirjade Emiterimishind määratakse Emitendi poolt Lõplikest Tingimustest tuleneva valemi alusel.

Kõnealuse emissiooni kokkuvõte:

Emiterimishinna määramise valem:

$P = \frac{C_1}{(1+Y)^{\frac{t}{T}}} + \frac{C_2}{(1+Y)^{\frac{t+1}{T}}} + \dots + \frac{C_n + N}{(1+Y)^{\frac{t+n-1}{T}}}$	<p>P – Emiterimishind; C₁ – Esimene intressimakse (perioodiliselt makstav intress); C₂ – Teine intressimakse (perioodiliselt makstav intress); C_n – Viimane intressimakse (perioodiliselt makstav intress); N – Võlakirja nimiväärtus; Y – Lõpptulukus; t – Esimeses intressimakse (perioodiliselt makstav intress) perioodis olevate päevade arv (st 361 päeva); T – Tegelik päevade arv aastas kui esimene intressimakse (perioodiliselt makstav intress) tähtpäev saabub (st 365 päeva); n – Aastate arv (ümardatud esimese täisarvuni).</p>
---	--

Kus,

$C_1 = C_r \times \frac{t}{T}$	<p>C₁ – Esimese intressimakse (perioodiliselt makstav intress); C_r – Regulaarne intressimakse (perioodiliselt makstav intress); t – Esimeses intressimakse (perioodiliselt makstav intress) perioodis olevate päevade arv (st 361 päeva); T - Tegelik päevade arv aastas kui esimene intressimakse tähtpäev saabub (perioodiliselt makstav intress) (st 365 päeva).</p>
--------------------------------	--

Võlakirjad konsolideeritakse ja need moodustavad ühise seeria 20 000 000 EUR Võlakirjadega, mis emiteeriti 19. detsembril 2012 ning 30 000 000 EUR võlakirjadega, mis emiteeriti 30. jaanuaril 2013, ja need kannavad sama Aastast Intressimäära, st 2,8 protsenti. Võlakirjade Emiterimishind sisaldab 19. detsembrist 2012 kogunenud intressi.

Valemi alusel määratud Võlakirjade Emiterimishind ümardatakse lähima tuhandikuni lähtudes aritmeetilistest ümardamisreeglitest.

Emiterimishinda, vastava Võlakirjade Seeria põhiosa kogusumma (st kõikide vastava Võlakirjade Seeria käigus emiteeritavate Võlakirjade põhiosade summa kokku) ning emiteeritavate Võlakirjade kogusumma avaldatakse Emitendi kodulehel www.latvenergo.lv ning Emitendi ja Emissiooniagendi vastaval kokkuleppel avaldatakse see ka Emissiooniagendi kodulehel www.seb.lv, samuti võib selle esitada Finants- ja Kapitaliturgude Komisjonile (*Financial and Capital Market Commission*) pärast Võlakirjade investorite vahel jaotamist.

Tagasimaksetähtjad

Igal Võlakirjade Seerial võib tagasimaksetähtaeg olla 5 (viie) ja 7 (seitsme) aasta vahel või muu Emitendi poolt määratud tagasimaksetähtaeg, mis igal juhul ei ole lühem kui 12 (kaksteist) kuud.

Kõnealuse emissiooni kokkuvõte:

Tagasimaksetähtpäev: 15. detsember 2017

Lunastamine

Võlakirjad lunastatakse täielikult nende nimiväärtuses Tagasimaksetähtpäeval. Emitendil ei ole õigust Võlakirju lunastada enne Tagasimaksetähtpäeva, välja arvatud siis, kui Emitent on Võlakirjad lunastanud Kontrolli Muutuse või Kohustuse Rikkumise korral või kui Võlakirjaomanike Koosolek on Emitendi ettepanekul otsustanud Võlakirjad lunastada enne Tagasimaksetähtpäeva.

Võlaväärtpaberi omanike esindaja

Võlakirjaomanike õigust asutada ja/või volitada mõnda organisatsiooni/isikut esindama kõigi või osade Võlakirjaomanike huve ei ole kaalutud, kuid samas ei ole seda ka piiratud. Võlakirjaomanikud peavad kandma kõik nimetatud esindaja(te)ga seotud kulud ja tasud.

- | | | |
|------|--|---|
| C.10 | Kui väärtpaberil on intressimaksel tuletiskomponent, anda selge ja terviklik selgitus abistamaks investoritel mõista seda, kuidas nende investeeringute väärtust mõjutab alusvara instrumendi või instrumentide väärtus, eelkõige asjaoludel, mille puhul riskid on kõige ilmsemad | Ei ole kohaldatav. Võlakirjade intressimaksetel ei ole tuletiskomponenti. |
| C.11 | Märge selle kohta, kas pakutavad väärtpaberid on hetkel või tulevikus kauplemisele lubamise taotluse objektiks, pidades silmas nende turustamist reguleeritud turul või muudel samaväärsetel turgudel ja märkides ära kõnealused turud | Emitent esitab avalduse iga Võlakirjade Seeria noteerimiseks NASDAQ OMX Riia põhinimekirjas. Avaldus peab vastama AS NASDAQ OMX Riia poolt kehtestatud nõuetele ja esitatakse NASDAQ OMX Riiale mitte hiljem kui 3 (kolme) kuu jooksul pärast vastava Võlakirjade Seeria Emiteerimiskuupäeva. |

D jagu - Riskid

- | | | |
|-----|---|---|
| D.2 | Põhiteave peamiste emitendiga seotud spetsiifiliste riskide kohta | <h3>Makromajanduslike tingimustega seotud riskid</h3> <ul style="list-style-type: none"> • Makromajanduslikud arengud omavad Lätis, Leedus ja Eestis käimasoleva turu avanemisega ning Grupi naaberriikide energiaturgudele täiendava laienemise valguses Grupi äri- ja finantstulemustele üha kasvavat mõju. <u>Seetõttu võivad nii kohalikud kui ka ülemaailmsed makromajanduslikud suundumused omada Grupi äri- ja finantspositsioonile olulist negatiivset mõju.</u> • <u>Majanduse tõsine ja pikaajaline langus mõjutaks Grupi kliente ning võib</u> |
|-----|---|---|

seetõttu avaldada Grupi kasvule ja tegevuse tulemustele (läbi vähenenud energiatarbimise ja piiratud rahastamisvõimaluste) negatiivset mõju.

Äritegevusega seotud riskid

- Läti Vabariik on Emitendi ainuaktsionär. Järelikult, teatud olulised aktsionäri otsused, mis muudavad Grupi strateegilist suunda, või dividendipoliitikat, kapitalistruktuuri ja muid olulisi küsimusi puudutavad otsused võivad omada Grupile olulist negatiivset mõju.
- Grupi reguleeritud elektri- ja soojusenergia turgudel saadud tulud sõltuvad olulisel määral turgude korraldaja poolt kinnitatud tariifidest, samuti tariifide määramise metodoloogiat reguleerivatest õigusaktidest. Võib esineda risk, et eelnimetatud kinnitatud tariifid ei kata kõiki kulusid, samuti võivad muudatused asjakohastes kohalikes või Euroopa Liidu õigusaktides omada Grupile negatiivset mõju.
- Käimasoleva Läti elektrituru avanemisega viivitamine või selle peatamine võib omada Grupile olulist negatiivset mõju. Elektrituru avanemine loob tõenäoliselt konkurentsitihedama keskkonna ja võimaldab turule siseneda uutel teenuseosutajatel, mis võib omakorda vähendada Grupi turuosa, samuti mõjutada hinnapoliitikat ja Grupi äri- ja finantspositsiooni.
- Grupi laienemist Balti riikide turgudele võivad mõjutada turu avanemise viivitused, samuti ei pruugi Grupp saavutada nimetatud turgudel loodetavat turuosa.
- Grupi elektrienergia tootmisportfell ei pruugi vastata elektrienergia tarneportfellile, mistõttu umbes kaks kolmandikku Grupi poolt jaetariifijale aastas tarnitud elektrienergiast on mõjutatav elektrienergia hulгимүүigituru hinna kõikumise riskidest. Turu vähese likviidsuse tõttu võib riskide maandamise instrumentide saadavus olla piiratud, riskide maandamine ei tarvitse tagada vajalikku efektiivsust.
- Grupi peamist äritegevust mõjutavad osaliselt ilmastikuolud. Lisaks mõjutab soojusenergia nõudlust soojusenergia tarneturu konkurentsiolekord. Seetõttu võib Grupi üldine finantspositsioon olla mõjutatav hooajalisusest, ilmastiku muutustest, samuti pikaajalistest kliimamuutustest.
- Emitendi osalemine (käesoleval kokkuvõtte kuupäeva seisuga ei tulene Emitendile osalemisest kohustusi) Visaginase tuumajaama projektis võib Emitendile kaasa tuua teatud riske seoses tuumajaamade opereerimise ja kasutusest mahavõtmisega, samuti radioaktiivsete materjalide käsitlemisest, käitlemisest, kõrvaldamisest ja ladustamisest tulenevad riskid ning riskid, mis on seotud eelnimetatud materjalidest tuleneva võimaliku kahjuliku mõjuga inimese tervisele. Nimetatud projekt on rahaliselt kulukas ning võib nõuda märkimisväärseid Grupi-poolseid investeeringuid ja/või garantiisid.
- Arvestades, et Lätis asuvad elektrienergia ülekandesüsteemiga seotud varad kuuluvad Grupile, kuid on AS-i Augstsprieguma tīkls kui kolmanda isiku opereerida, esineb risk, et ülekandesüsteemi operaator arvestab olemasolevatesse varadesse pikaajaliselt vähem investeeringuid kui on nende varade ülalpidamiseks vajalik, vähendades sellega varade väärtust ning tekitades Grupile kahju. Lisaks, kuna investeeringud on osaliselt rahastatud EL rahalistest vahenditest, siis võib EL-poolsete pretensioonide korral juhtuda, et Grupp on kohustatud suurendama enda poolt finantseeritavat osa olemasolevates ülekandesüsteemiga seotud varade ehitamisprojektides, mis vastavalt vähendaks vabu rahalisi vahendeid teistes projektides või suurendaks võlakooormust.

- Lisaks eelnimetatud riskidele võib Grupi äri- ning finantspositsiooni negatiivselt mõjutada vastaspoolerisk, poliitika- ja regulatsioonirisk, varade kahjustumise risk, vaidluste risk (sh kohtuvaidlused), ressursside risk, investeerimisprojektide teostamise risk, jaotussüsteemidesse investeerimise risk, riikliku võlakriisi risk, keskkonnakahju, tervise ja ohutuse risk.

Finantsriskid

- Grupp on mõjutatav valuutakurssidega seotud riskist arvestades, et kõik Grupi olemasolevad laenud ning oluline osa Grupi kuludest on eurodes, kuid Grupi peamine sissetulek on Läti lattes. Vaatamata sellele, et Läti lati kurs on fikseeritud euro suhtes, võib mistahes ebasoodne kõikumine lati/euro valuutakursi suhtes või tulevikus kehtestatavas valuutakursside poliitikas omada olulist negatiivset mõju Grupi tegevustele, väljavaadetele ning finantstulemustele.
 - Laenulepingutest tulenevate finantskohustuste või teatud muude kohustuste ja kinnituste rikkumisega võib kaasneda lepingu rikkumise olukord ning laenude ennetähtaegse tagasimaksmise kohustus. Tulenevalt laenulepingutes ettenähtud ristrikkumise sätetele võib juhtuda, et Emitent on sunnitud refinantseerima olulise osa oma olemasolevatest võlakohustustest.
 - Emitendi krediitdireitingu alandamine võib suurendada Emitendi rahastamise kulusid ja/või vähendada Emitendi võimalusi kaasata täiendavaid rahalisi vahendeid ning võib kohustada Emitenti andma täiendavaid tagatisi lepingute osas, mis võib suurendada tehingukulusid. Iga negatiivne muutus kohaldatava krediitdireitingu suhtes võib negatiivselt mõjutada Võlakirjade kauplemisshinda.
 - Lisaks eeltoodud riskidele võib Grupi äri- ja finantspositsiooni negatiivselt mõjutada intressimäära- ja likviidsusrisk.
- D.3 Põhiteave peamiste väärtpaperitega seotud spetsiifiliste riskide kohta
- Võlakirjad ei pruugi olla kõikidele investoritele sobivaks investeringuks. Seega, iga potentsiaalne Võlakirjadesse investeerija peab hindama vastava investeringu sobilikust investorist endast tulenevate asjaolude valguses, sealhulgas mõju vastavate Võlakirjade väärtusele ja mõju, mida antud investering omaks vastava investeerija investeerimisportfellile tervikuna.
 - Investorid võivad jääda ilma intressist ja investeeritud põhiosast juhul, kui Emitent muutub maksejõuetuks.
 - Võlakirjad on Emitendi tagamata kohustused ilma täiendava garantiita ning tagatiseta; Emitendi maksejõuetuse korral on Võlakirjaomanikud tagamata võlausaldajad.
 - Võttes arvesse, et Läti seaduse kohaselt võivad Emitendi teatud põhilised varad kuuluda vaid Emitendile või Emitendi täieliku kontrolli all olevale tütarettevõtjale, siis ei ole vastavate varade suhtes nõudeid võimalik täita.
 - Iga Emitendi finantsseisu või väljavaate suhtes esinev negatiivne muutus võib omada olulist negatiivset mõju Võlakirjade likviidsusele ning oluliselt alandada nende turuhinda, mistõttu võib see mõjutada kohest ning täielikku maksmist Võlakirjaomanikele.
 - Võlakirjad on Emitendi-poolne uus väärtpaperite emissioon, mistõttu võib juhtuda, et Võlakirjade suhtes ei pruugi tekkida või säilida aktiivne turg, samuti võivad seda mõjutada turumuutused ning muutused Emitendi majandus- ja finantsseisus ja Emitendi väljavaadetes, mis omakorda võivad mõjutada Võlakirjade likviidsust ja turuhinda.

- Võlakirjade intressimääraks on fikseeritud intressimäär, mis tähendab, et Võlakirjade hind võib omakorda olla mõjutatav turul kehtiva intressimäära muutumisest. Võlakirjade turuhind võib langeda ka inflatsiooni tõttu, kuna see alandab valuuta ostujõudu ning vastavalt ka Võlakirjadest saadavat intressi.
- Võlakirjadelt tehtavad maksed tehakse Läti lattes või eurodes (olenevalt vastavate Võlakirjade valuutast), mistõttu valuutakursside ning intressimäärade kõikumised võivad Võlakirjade väärtust mõjutada negatiivselt juhul, kui investori finantstegevus on peamiselt nomineeritud teises valuutas. Riiklikud ja rahandusasutused võivad kohaldada (nagu seda on tehtud minevikus) valuutade vahetuse üle kontrolli, mis võib negatiivselt mõjutada kohaldatavat valuutakurssi. Lisaks hõlmavad investeeringud Võlakirjadesse riski, et edaspidised muutused turu intressimäärades mõjutavad negatiivselt Võlakirjade väärtust.
- Juhul kui sõltumatud krediitireitinguagentuurid hindavad Võlakirju, siis vastavad reitingud ei pruugi kajastada kõiki võimalikke Võlakirjadega seotud riskide mõjusid, lisaks võivad reitinguagentuurid mistahes hetkel reitinguid muuta või tagasi võtta.
- Võlakirjadele kohaldatakse Läti Vabariigis kehtivat õigust, mis võib muutuda Võlakirjade kehtivuse perioodil, seega ei ole võimalik tagada, et kohaldatava seaduse muudatused ei mõjuta Võlakirjasid. Vastavad seadusemuudatused võivad omada olulist ebasoodsat mõju nii Emitendile kui ka Võlakirjadele.
- Teatud investorite investeerimistegevus on allutatud lubatavaid investeeringuid puudutavatele seadustele ja regulatsioonidele või teatud asutuste järelevalvele või regulatsioonidele. Iga potentsiaalne investor peaks konsulteerima oma õigusnõustajatega, et teha kindlaks, kas ja mis määral Võlakirjad on vastavale investorile õiguslikult lubatavad investeeringud, kas Võlakirjasid on võimalik kasutada tagatisena ning kas on muid Võlakirjade ostmisele või pantimisele kohalduvaid piiranguid.
- Võlakirjade tingimused ei sisalda kohustusi, mis reguleeriks Emitendi tegevust ja piiraks selle õigust ühineda, vara müüa või muul viisil läbi viia olulisi tehinguid, millel võib olla oluline ebasoodne mõju Võlakirjadele ja Võlakirjaomanikele. Seega, kui Emitent sõlmib nimetatud tehingu, siis võib sellega Võlakirjaomanikele kaasneda oluline negatiivne mõju. Täiendavalt, kooskõlas asjakohaste seaduse muudatustega, võib Emitendi aktsionär osaliselt või täielikult võõrandada oma osaluse Emitendis.
- Üksnes Emitendi aktsionäriil on Emitendi aktsionäride koosolekul hääleõigus. Võlakirjadest ei tulene nimetatud hääleõigust. Seetõttu ei ole Võlakirjaomanikel võimalik mõjutada mistahes Emitendi aktsionäride otsust, sh mistahes Emitendi kapitalstruktuuri puudutavat otsust.
- Võlakirjaomanike Koosolekute otsused (kaasaarvatud Võlakirjade Üldtingimuste muutmised) on kõikidele Võlakirjaomanikele siduvad, sealhulgas Võlakirjaomanikele, kes ei osalenud ega hääletanud vastaval koosolekul ning Võlakirjaomanikele, kes hääletasid enamusseisukoha vastu.
- Emitendi õigust võtta täiendavaid võlakohustusi ei ole piiratud. See võib omakorda suurendada nõuete arvu, mida Emitendi maksejõuetuse korral tuleb rahuldada proportsionaalselt Võlakirjaomanike nõuetega Emitendi pankrotist tehtavate väljamaksete arvelt. Täiendavalt, mis tahes säte, mis annab või mille eesmärgiks on anda või mis loobub õigusest seada tagatist kolmanda isiku kasuks (nt pandikeeld) pole kolmanda isiku suhtes kohaldatav. Seega selline kolmanda isiku kasuks seatud tagatis on kehtiv ja tagatise eseme suhtes täidetav vaatamata sellele, et vastava tagatise seadmine on vastuolus

käesolevast kokkuvõttest tulenevate Emitendi kohustustega.

E jagu - Pakkumine

E.2b Pakkumise põhjused ja võlakirjade emissioonist saadavate vahendite kasutamine juhul, kui nendeks pole kasumi teenimine ja/ või teatavate riskide maandamine

Grupp on loonud tootmise, jaotus- ja ülekandevõrgu ülalpidamisele ning uuendamisele suunatud investeeringute programmi. Võlakirjade emissioonist saadud vahendeid kasutab Emitent nimetatud investeeringute osaliseks finantseerimiseks sealhulgas, kuid mitte ainult, ülekande- ja jaotusvõrkude uuendamise finantseerimiseks, trafoalajaamade ümberehitamiseks, pinge kvaliteedi parendustesse investeerimiseks, samas ka õhuelektriliinide asendamiseks kaabelliinidega eesmärgiga parendada elektrienergia klientidele tarnimise kvaliteeti ja usaldusväarsust ning vähendada võrgukadusid.

E.3 Pakkumise tingimuste kirjeldus

Programmi Korraldaja ja Emissiooniagent
Programmi Korraldaja ja Emissiooniagent on AS SEB banka (registri number 40003151743, juriidiline aadress: Meistaru 1, Valdlauči, Ķekava vald, Ķekava, LV-1076, Lätis).

Emiteerimiskuupäev

Emiteerimiskuupäev määratakse kindlaks vastavate Võlakirjade Seeriade Lõplike Tingimustega.

Kõnealuse emissiooni kokkuvõte:

Emiteerimiskuupäev: 27. märts 2013

Kogu põhiosa

Iga Võlakirja Seeria põhiosa kogusumma suurus määratakse kindlaks Lõplikes Tingimustes.

Kõnealuse emissiooni kokkuvõte:

Põhiosa kogusumma: 20 000 000 EUR lisaks 20 000 000 EUR Võlakirjadele, mis emiteeriti 19. detsembril 2012, ja 30 000 000 EUR Võlakirjadele, mis emiteeriti 30. jaanuaril 2013.

Võlakirjade nimiväärtus

Iga Võlakirja nimiväärtus on vähemalt 100 EUR juhul, kui Võlakirjad on emiteeritud eurodes, või vähemalt 100 LVL juhul, kui Võlakirjad on emiteeritud Lätis lattes.

Kõnealuse emissiooni kokkuvõte:

Võlakirja nimiväärtus: 1 000 EUR

Minimaalne Investeeringusumma

Võlakirju pakutakse märkimiseks Minimaalse Investeeringusumma eest, mis määratletakse vastava Võlakirjade Seeria Lõplikes Tingimustes.

Kõnealuse emissiooni kokkuvõte:

Minimaalne Investeeringusumma: 100 000 EUR

Märkimisperiod

Iga Võlakirjade Seeria Märkimisperiod määratakse kindlaks Lõplikes Tingimustes.

Kõnealuse emissiooni kokkuvõte:

Märkimisperiod: 21. märts 2013, vahemikus kl 9:00 kuni 17:00 Riia aja järgi

Kohustused

Kontrolli Muutus, Pandikeeld, Ristrikkumine ning muud.

Hoidmine

Võlakirjad registreeritakse Läti Keskdepositooriumis (Läti keeles: *AS Latvijas Centrālais Depozitārijs*).

Kohaldatav õigus

Läti õigus.

- | | |
|---|---|
| <p>E.4 Emissiooni/pakkumise suhtes mis tahes oluliste huvide kirjeldus, sealhulgas huvide konfliktid</p> | <p>Emitendile teadaolevalt ei ole peale Programmi Korraldajale ja Emissiooniagendile makstavate tasude ühelgi Võlakirjade pakkumisega seotud isikul huve, mis on oluline emissiooni/pakkumise suhtes, ega huvide konflikti.</p> |
| <p>E.7 Hinnangulised kulud, mille hüvitamist emitent või pakkuja nõuab investorilt</p> | <p>Emitent ei palu investoritel hüvitada mistahes Võlakirjade emiteerimisega seotud kulusid ega makse. Vaatamata sellele võivad investorid olla kohustatud kandma kulusid seoses väärtpapierikontode avamisega krediidiasutustes või investeerimisvahendusühingutes, samuti maksma tasusid, mida nõuavad krediidiasutused või investeerimisvahendusühingud seoses investorite poolsete Võlakirjade ostu- või müügiorderite täitmisega, Võlakirjade hoidmise või muude Võlakirjadega seotud toimingutega. Emitent, Programmi Korraldaja ega Emissiooniagent ei hüvita Võlakirjaomanikele selliseid kulusi.</p> |