

**Final Terms dated 5 April 2016**  
**Latvenergo AS**  
**Issue of EUR [25,000,000] Notes due 2022**  
**under the Second programme for the issuance of Notes**  
**in the amount of EUR 100,000,000**

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the General Terms and Conditions set forth in the Base Prospectus of the Second programme for the issuance of Notes in the amount of EUR 100,000,000 of Latvenergo AS dated 25 May 2015 (the "**Base Prospectus**"), which constitutes a base prospectus for the purposes of Directive 2003/71/EC as amended (which includes the amendments made by Directive 2010/73/EU to the extent that such amendments have been implemented in a relevant Member State of the European Economic Area (the "**Prospectus Directive**")).

This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of Article 5.4 of the Prospectus Directive and must be read in conjunction with the Base Prospectus.

Full information on the Issuer and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. However, a summary of the issue of the Notes is annexed to these Final Terms.

The Base Prospectus has been published on the Issuer's website [www.latvenergo.lv](http://www.latvenergo.lv).

- |  |  |
|--|--|
| 1. Issuer:                                 | Latvenergo AS  |
| 2. Series Number:                          | 1  |
| 3. Tranche Number:                         | 2  |
| 4. ISIN Code:                              | Temporary ISIN Code: LV0010801775. Upon admission of the Notes to the regulated market the Notes will be consolidated and form a single series with the EUR 75,000,000 1.9 per cent. Notes due 10 June 2022 issued on 10 June 2015 and will have a common ISIN code LV0000801777 |
| 5. Aggregate principal amount:             | EUR [25,000,000] <sup>1</sup> in addition to EUR 75,000,000 1.9 per cent. Notes due 10 June 2022 issued on 10 June 2015  |
| 6. Nominal amount of the Note:             | EUR 1,000  |
| 7. Issue Date:                             | 14 April 2016  |
| 8. Annual Interest Rate:                   | 1.9%   |
| 9. Interest Payment Date:                  | 10 June each year  |
| 10. Maturity Date:                         | 10 June 2022   |
| 11. Minimum Investment Amount:             | EUR 100,000  |
| 12. Yield to Maturity Range <sup>2</sup> : | from SW <sup>3</sup> +1.30% to SW+1.55%  |

---

<sup>1</sup> The Issuer may decrease the aggregate principal amount of the Tranche during the Placement Period of the Tranche. The final aggregate principal amount of the Tranche will be specified in the Final Terms, which will be published after allotment of the Notes to the investors.

<sup>2</sup> The Issuer has a right to amend the Yield to Maturity Range during the Placement Period and announce the updated Yield to Maturity Range (the "Updated Yield to Maturity Range"). Updated Yield to Maturity Range will be published on the Issuer's website [www.latvenergo.lv](http://www.latvenergo.lv). Investors should follow the information on the aforementioned website and have a right to modify or cancel their Purchase Orders if the Yield to Maturity Range has been updated, provided that such modification or cancellation of Purchase Order is received by the Issuing Agent before the end of the Placement Period.

<sup>3</sup> An interpolated interest rate swap will be derived from a six-year interest rate swap fixed at the end of the Placement Period (at 2 p.m. Riga time) according to the Bloomberg information system site EUSA6 and a seven-year interest rate swap fixed at the end of the Placement Period (at 2 p.m. Riga time) according to the Bloomberg information system site EUSA7.

13. Final Yield to Maturity: [●]<sup>4</sup>

14. Formula for calculation of the Issue Price: The Issue Price of the Notes will be established by the Issuer according to the following formula:

$$P = \frac{C_1}{(1+Y)^{\frac{t}{T}}} + \frac{C_2}{(1+Y)^{\frac{(t+T)}{T}}} + \dots + \frac{C_n + N}{(1+Y)^{\frac{(t+n-1)T}{T}}}$$

P – Issue price;  
 C<sub>1</sub> – First interest payment (coupon);  
 C<sub>2</sub> – Second interest payment (coupon);  
 C<sub>n</sub> – Last interest payment (coupon);  
 N – Nominal amount of the Note;  
 Y – Final Yield to Maturity;  
 t - Number of days in the first interest payment (coupon) period (i.e. 366 days);  
 T - Actual number of days in a year in which the first interest payment (coupon) date falls (i.e. 366 days);  
 n – Number of years (rounded to the nearest whole number).

where,

$$C_1 = C_r \times \frac{t}{T}$$

C<sub>1</sub> – First interest payment (coupon);  
 C<sub>r</sub> – Regular interest payment (coupon), calculated by multiplying Annual Interest Rate with nominal amount of the Note;  
 t - Number of days in the first interest payment (coupon) period (i.e. 366 days);  
 T - Actual number of days in a year in which the first interest payment (coupon) date falls (i.e. 366 days).

The Notes to be consolidated and form a single series with EUR 75,000,000 1.9 per cent. Notes due 10 June 2022 issued on 10 June 2015 and bear the same Annual Interest Rate i.e. 1.9%. The Issue

<sup>4</sup> Final Yield to Maturity shall be determined by the Issuer according to the Section “*Placement of the Notes*” of the Base Prospectus. Final Yield to Maturity will be specified in the Final Terms, which will be published after allotment of the Notes to the investors.

Price of the Notes contains the interest accrued from 10 June 2015.

15. Issue Price: [●]<sup>5</sup>
16. Placement Period: 7 April 2016 from 10.00 a.m. to 2.00 p.m. Riga time
17. Procedure for submission of the Purchase Orders: All investors that are submitting the Purchase Orders to the Issuing Agent or the Sub-agents, have to be investment services clients of the Issuing Agent or the Sub-agents respectively. Otherwise the investors can submit the Purchase Orders through the credit institutions and investment brokerage firms or other financial intermediaries from which the investors receive investment services. Credit institutions, investment brokerage firms and other financial intermediaries should aggregate the Purchase Orders received from the investors into one Purchase Order if all order parameters (except the purchase amount) are the same.

#### **Latvian investors**

Latvian institutional investors, who are treated by the Issuing Agent as eligible counterparties, wishing to purchase the Notes shall submit their Purchase Orders to the Issuing Agent at any time during the Placement Period through Bloomberg or Reuters trading system. The submitted Purchase Order shall be confirmed before the end of the Placement Period by submitting a signed copy of the Purchase Order by e-mail to: trading@seb.lv.

Investors who have a valid agreement with the Issuing Agent that prescribes the procedure for submission of orders in relation to transactions with financial instruments, identification and authentication of the investor by recorded telephone calls, shall submit their Purchase Orders by telephone (tel: +371 67 215 622 or +371 67 215 587). The submitted Purchase Order shall be confirmed before the end of the Placement Period by submitting a signed copy of the Purchase Order by e-mail to: trading@seb.lv.

A Purchase Order shall not be considered valid and shall not be processed in case of any discrepancies between the information in the Purchase Order submitted through Bloomberg or Reuters trading system or by recorded telephone and the information in the signed copy of the Purchase Order submitted by e-mail.

All other investors shall submit their Purchase Orders during the Placement Period at the office of Private Banking Department of the Issuing Agent at Valņu iela 11, Riga, Latvia.

#### **Lithuanian investors**

Lithuanian institutional investors, who are treated by AB SEB bankas as eligible counterparties, wishing to purchase the Notes shall submit their Purchase Orders to AB SEB bankas at any time during the Placement Period through Bloomberg trading system or by recorded telephone (tel: +370 5 268 1623). The submitted Purchase Order shall be confirmed before the end of the Placement Period by submitting a signed copy of the Purchase Order by e-mail to: simonas.jurgionis@seb.lt.

A Purchase Order shall not be considered valid and shall not be

---

<sup>5</sup> Issue Price shall be determined by the Issuer according to the Section "Placement of the Notes" of the Base Prospectus and Clause 14 of the Final Terms. Issue Price will be specified in the Final Terms, which will be published after allotment of the Notes to the investors.

processed in case of any discrepancies between the information in the Purchase Order submitted through Bloomberg trading system or by recorded telephone and the information in the signed copy of the Purchase Order submitted by e-mail.

All other investors shall submit their Purchase Orders during the Placement Period at the office of Private Banking Department of AB SEB bankas at Olimpiečių 1, Vilnius, Lithuania.

#### **Estonian investors**

The Estonian institutional investors, who are treated by AS SEB Pank as eligible counterparties, wishing to purchase the Notes shall submit their Purchase Orders to AS SEB Pank at any time during the Placement Period through Bloomberg trading system or recorded telephone (tel: +372 665 77 82). The submitted Purchase Order shall be confirmed before the end of the Placement Period by submitting a signed copy of the Purchase Order by e-mail to: kert.koppel@seb.ee.

A Purchase Order shall not be considered valid and shall not be processed in case of any discrepancies between the information in the Purchase Order submitted through Bloomberg trading system or by recorded telephone and the information in the signed copy of the Purchase Order submitted by e-mail.

All other investors shall submit their Purchase Orders during the Placement Period at the office of Private Banking Department of AS SEB Pank at Tornimäe 2, Tallinn, Estonia.

#### **Other investors (in respect of private placement of the Notes)**

Other investors wishing to purchase the Notes on a private placement basis should contact Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) directly (tel: +46 8 506 23 114, e-mail: joakim.blomqvist@seb.se) or through local subsidiaries/units of SEB providing investment services in the Member States of the European Economic Area.

- |     |  |   |
|-----|--|---|
| 18. | Procedures for allotment of the Notes:   | The Issuer together with the Issuing Agent will at its sole discretion decide upon the final allocation of Notes to each investor.  |
| 19. | Indication of the material features of the agreement with the Issuing Agent, including quotas: | <p>The Issuer and the Issuing Agent have entered into the Agency Agreement, (the “<b>Agreement</b>”), according to which the Issuing Agent has undertaken on the Issuer’s behalf, on the terms and conditions stated in the Agreement and the General Terms and Conditions of the Notes, to offer the Notes for sale to investors, as well as provide other services specified in the Agreement.</p> <p>With respect to the activities to be undertaken by the Issuing Agent in accordance with the Agreement, the Issuing Agent may undertake these through its sub-agents.</p> <p>For the avoidance of doubt the issue of the Notes will not be underwritten.</p> <p>The quotas are not applicable.</p> |
| 20. | Sub-agents of the Issuing Agent:   | AS SEB Pank, registration No. 10004252, Tornimäe 2, 15010 Tallinn, Estonia, a credit institution organized and existing under the   |

laws of the Republic of Estonia.

AB SEB bankas, registration No. 112021238, Gedimino ave. 12, LT-01103 Vilnius, Lithuania, a credit institution organized and existing under the laws of the Republic of Lithuania.

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), registration No. 502032-9081, 106 40 Stockholm, Sweden, a credit institution organized and existing under the laws of Sweden.

21. Rating: The Notes of Series No 1 are rated Baa2 with a stable outlook by Moody's Investors Service. The rating was assigned on 3 August 2015.
22. Use of Proceeds: The net proceeds of the issue of this Tranche will be used by the Issuer to finance and/or to refinance the eligible projects according to the Issuer's Green Bond Framework published on the Issuer's website.
23. Information about the notes of the Issuer that are already admitted to trading on regulated markets: At the date of approval of these Final Terms:
- (1) all the notes of the Issuer issued previously under the previous Programme for the issuance of Notes in the amount of LVL 85,000,000 (or its equivalent in EUR), dated 23 November 2012, are admitted to trading on the regulated market:
    - (a) EUR 70,000,000 2.8 per cent Notes due 15 December 2017, ISIN code LV0000801090; and
    - (b) EUR 35,000,000 2.8 per cent Notes due 22 May 2020, ISIN code LV0000801165;
  - (2) all the Notes issued previously under the current Programme are admitted to trading on the regulated market:
    - (a) EUR 75,000,000 1.9 per cent Notes due 10 June 2022, ISIN code LV0000801777.

Regulated market: AS NASDAQ Riga.

These Final Terms have been approved by the Management Board of the Issuer at its meeting on 5 April 2016 and will be updated after allotment of the Notes to the investors, as well as published on the Issuer's website [www.latveqergo.lv](http://www.latveqergo.lv) and submitted to the Financial and Capital Market Commission.

Riga, 5 April 2016

On behalf of Latveqergo AS:

  
 Member of the Management Board (CFO)  
 Guntars Bajčūns

  
 Member of the Management Board (CCO)  
 Uldis Bariss

## ANNEX – ISSUE SPECIFIC SUMMARY

This summary is made up of disclosure requirements known as “**Elements**”. These Elements are numbered in Sections A-E (A.1-E.7). This summary contains all the Elements required to be included in a summary for this type of securities and issuer. Because some Elements are not required to be addressed, there may be gaps in the numbering sequence of the Elements. Even though an Element may be required to be inserted in the summary because of the type of securities and the issuer, it is possible that no relevant information can be given regarding the Element. In this case a short description of the Element is included in the summary together with a statement of that the Element is not applicable.

### Section A - Introduction and warnings

**A.1 Warning** This summary must be read as an introduction to the Base Prospectus and any decision to invest in the Notes should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole, including the documents attached to the Base Prospectus, and the Final Terms of the relevant Notes.

Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus is brought before a court in a Member State, the plaintiff may, under the national legislation of the Member State where the claim is brought, be required to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated.

Civil liability attaches only to those persons who have tabled the summary including any translation thereof, but only if the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in such securities.

**A.2 Consent to use the Base Prospectus** Throughout the period of the validity of the Base Prospectus AS SEB banka (registration number: 40003151743, legal address: Meistaru 1, Valdlauči, Ķekava parish, Ķekava region, LV-1076, Latvia) and its sub-agents (as specified in the applicable Final Terms) subsequently reselling or finally placing the Notes issued under the Programme are entitled to use the Base Prospectus:

- in the Republic of Latvia, Republic of Lithuania and Republic of Estonia where the public offering of the Notes to institutional and retail investors takes place; and
- in Member States of the European Economic Area where the private placement of the Notes to institutional investors takes place pursuant to an exemption under Article 3 of the Prospectus Directive (Directive 2003/71/EC), as implemented by the respective Member States of the European Economic Area;

for the subsequent resale or final placement of the relevant Notes during the respective offer period (as determined in the applicable Final Terms) during which subsequent resale or final placement of the relevant Notes can be made. The Issuer accepts responsibility for the information given in the Base Prospectus also with respect to such subsequent resale or final placement of the relevant Notes.

#### **Issue specific summary:**

Sub-agents of the Issuing Agent:

AS SEB Pank, registration No. 10004252, Tornimäe 2, 15010 Tallinn, Estonia, a credit institution organized and existing under the laws of the Republic of Estonia.

AB SEB bankas, registration No. 112021238, Gedimino ave. 12, LT-01103 Vilnius, Lithuania, a credit institution organized and existing under the laws of the Republic of Lithuania.

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), registration No. 502032-9081, 106 40 Stockholm, Sweden, a credit institution organized and existing under the laws of Sweden.

The Base Prospectus may only be delivered to potential investors together with all supplements (if any) published before such delivery. The Base Prospectus and any supplement to the Base Prospectus are available for viewing in electronic form on the website of the Issuer [www.latvenergo.lv](http://www.latvenergo.lv).

When using the Base Prospectus, AS SEB banka and its sub-agents must make certain that they comply with all applicable laws and regulations in force in the respective jurisdictions.

**In the event of an offer being made by AS SEB banka and/or its sub-agents, AS SEB banka and/or its sub-agents will provide information to investors on the terms and conditions of the Notes at the time of that offer.**

## Section B - Issuer

B.1	Legal and commercial name	The Issuer's legal and commercial name is Akciju sabiedrība Latvenergo.
B.2	The domicile and legal form of the issuer, the legislation under which the issuer operates and its country of incorporation	<p>The Issuer is a public limited company (<i>akciju sabiedrība</i>) incorporated pursuant to the laws of the Republic of Latvia on 8 October 1991. The Issuer is registered with the Commercial Register of the Republic of Latvia under the registration number 40003032949 and its registered address is Pulkveža Brieža 12, Rīga, LV-1230, Latvia (telephone number +371 67 728 222).</p> <p>The Issuer operates according to the legislation of the Republic of Latvia. The main legal acts of the Republic of Latvia which regulate the operations of the Issuer are:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- the Commercial Law (<i>Komerclikums</i>);</li> <li>- the Law on the Management of Public Persons' Capital Shares and Capital Companies (<i>Publiskas personas kapitāla daļu un kapitālsabiedrību pārvaldības likums</i>);</li> <li>- the Energy Law (<i>Enerģētikas likums</i>); and</li> <li>- the Electricity Market Law (<i>Elektroenerģijas tirgus likums</i>).</li> </ul>
B.4b	A description of any known trends affecting the issuer and the industries in which it operates	At the date of the Base Prospectus there are no information on any known trends, uncertainties, demands, commitments or events that are reasonably likely to have a material effect on the Issuer's or the Group's prospects and the industries in which the Issuer or the Group operates in the financial year of 2015.
B.5, B14	If the issuer is part of a group, a description of the group and the issuer's position within the group. If the issuer is dependent upon other entities within the group, this must be clearly stated	<p>The Issuer is a parent company of the Group. As at the date of the Base Prospectus the Group includes the Issuer and its seven subsidiaries:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- five companies incorporated in Latvia: Latvijas elektriskie tīkli AS (100 per cent), Sadales tīkls AS (100 per cent), Enerģijas publiskais tirgotājs AS (100 per cent), Elektrum Latvija SIA (100 per cent subsidiary of Elektrum Eesti OÜ) and Liepājas enerģija SIA (51 per cent);</li> <li>- Elektrum Lietuva UAB (100 per cent) incorporated in Lithuania; and</li> <li>- Elektrum Eesti OÜ (100 per cent) incorporated in Estonia.</li> </ul> <p>The Issuer is a shareholder in one associated company Pirmais Slēgtais Pensiju Fonds AS (the Issuer's shareholding is 46.3 per cent and the Group's shareholding is 48.15 per cent).</p>

The Issuer has also a financial investment in Rīgas Siltums AS (0.005 per cent).

- B.9** Where a profit forecast or estimate is made, state the figure  
Not applicable. The Issuer has not made any profit forecast or profit estimate in the Base Prospectus.
- B.10** A description of the nature of any qualifications in the audit report on the historical financial information  
Not applicable. None of the audit reports on the Group's audited consolidated annual reports for the years ended 31 December 2013 and 2014 includes any qualifications.

- B.12** Selected historical key financial information regarding the issuer, presented for each financial year of the period covered by the historical financial information, and any subsequent interim financial period accompanied by comparative data from the same period in the prior financial year except that the requirement for comparative balance sheet information is satisfied by presenting the year end balance sheet information  
The following summary of the Group's consolidated financial performance and key performance indicators for the two financial years ended 31 December 2013 and 2014 and two interim periods ended 31 March 2014 and 31 March 2015 respectively has been extracted, without any material adjustment, from the Group's consolidated financial statements in respect of those dates and periods.

		Year ended 31 December		Three months ended 31 March	
		2013	2014	2014	2015
		<i>(Audited)</i>		<i>(Unaudited)</i>	
<b>Key Financial data (the Group)</b>					
Revenue	€ million	1,100	1,011	324	260
EBITDA	€ million	249	237	83	95
Profit	€ million	46	30	31	39
Total assets	€ million	3,575	3,487	3,598	3,527
Total equity	€ million	2,022	2,021	2,050	2,059
Net Debt	€ million	689	706	680	689
Investments	€ million	225	178	27	25
Capital ratio	per cent	57	58	57	58
EBITDA margin	per cent	23	23	24	26
Net debt/EBITDA		2.8	3.0	2.5	2.8
<b>Operating Figures (the Group)</b>					
Retail electricity supply	GWh	7,954	8,688	2,488	2,132
Electricity generation	GWh	4,854	3,625	1,192	1,027
Thermal energy supply	GWh	2,517	2,442	1,077	990
Distributed electricity	GWh	6,447	6,421	1,724	1,795

A statement that there has been no material adverse change in the prospects of the issuer since the date of its last published audited financial statements or a description of any material adverse change

There has been no material adverse change in the prospects of the Issuer or the Group since the date of the audited consolidated annual report of the Group for 2014.

A description of significant changes in the financial or trading position subsequent to the period covered by the historical financial information

There has been no material adverse change in the Issuer's or the Group's financial or trading position since 31 March 2015.

- B.13** A description of any recent events particular to the  
Not applicable. There have not been any recent material events that would be relevant for assessing solvency of the Issuer and the Group.



<p>issuer which are to a material extent relevant to the evaluation of the issuer's solvency</p>	
<p>B.15 A description of the issuer's principal activities</p>	<p>The operations of the Group are organised along three operating segments: generation and supply, distribution and lease of transmission system assets.</p> <p><i>The generation and supply segment</i> includes generation of electricity and thermal energy, conducted by the Issuer and Liepājas enerģija SIA, as well as electricity wholesale and retail in the Baltics carried out by the Issuer and the Issuer's subsidiaries Elektrum Eesti OÜ and Elektrum Lietuva UAB. As of 1 April 2014, the functions of public trader are handled by the Issuer's subsidiary Enerģijas publiskais tirgotājs AS.</p> <p><i>The distribution segment</i> provides electricity distribution services in Latvia. Services are provided by Sadales tīkls AS – the largest distribution system operator in Latvia.</p> <p><i>The lease of transmission system assets segment</i> is ensured by Latvijas elektriskie tīkli AS. The Republic of Latvia has applied the second unbundling model under EU Directive 2009/72/EC, which provides that the electricity transmission system assets shall remain with a vertically integrated utility, while the activities of the transmission system operator are independently managed. The assets are leased out to the Latvian transmission system operator – Augstsprieguma tīkls AS.</p>
<p>B.16 To the extent known to the issuer, state whether the issuer is directly or indirectly owned or controlled and by whom and describe the nature of such control</p>	<p>The Issuer is incorporated as a public limited company (<i>akciju sabiedrība</i>) under the laws of the Republic of Latvia. The Republic of Latvia is the sole shareholder of the Issuer. The Ministry of Economics of the Republic of Latvia holds all the shares in the Issuer on behalf of the Republic of Latvia.</p>
<p>B.17 Credit ratings assigned to the issuer or its debt securities at the request or with co-operation of the issuer in rating process</p>	<p>The Issuer is rated Baa2 with a stable outlook by Moody's Investors Service. The rating and outlook was affirmed on 12 February 2016.</p> <p>The Series of Notes issued under the Programme may be rated or unrated. If rated, such ratings will not necessarily be the same as the rating assigned to the Issuer. A credit rating is not a recommendation to buy, sell or hold securities and may be subject to suspension, reduction or withdrawal at any time by the assigning rating agency.</p> <p><b>Issue specific summary:</b> The Notes of Series No 1 are rated Baa2 with a stable outlook by Moody's Investors Service. The rating was assigned on 3 August 2015.</p>

## Section C - Securities

<p>C.1 A description of the type and the class of the securities being offered and/or admitted to trading, including any security identification number</p>	<p>Unsecured Notes with an aggregate nominal value up to EUR 100,000,000.</p> <p>The Notes are dematerialized debt securities in bearer form.</p> <p>The Notes will be issued in Series. Each Series may comprise one or more Tranches. The Notes of each Series will all be subject to identical terms, except that the Issue Dates and the Issue Prices thereof may be different in respect of different Tranches.</p>
---	--

In order to identify each Series and Tranches, the Final Terms shall stipulate a serial number of a respective Series and a serial number of a respective Tranche.

**Issue specific summary:**

Series Number: 1

Tranche Number: 2

Before commencement of the offering of the Notes of the first Tranche of each Series, an ISIN code will be assigned to the respective Series. Where a further Tranche is issued which is intended to form a single Series with an existing Tranche at a point after the Issue Date of the existing Tranche, the Notes of such further Tranche shall be assigned a temporary ISIN code which is different from the ISIN code assigned to the relevant Series until such time as the Tranches are consolidated and form a single Series.

**Issue specific summary:**

ISIN Code: Temporary ISIN Code: LV0010801775. Upon admission of the Notes to the regulated market the Notes will be consolidated and form a single series with the EUR 75,000,000 1.9 per cent. Notes due 10 June 2022 issued on 10 June 2015 and will have a common ISIN code LV0000801777

C.2	Currency of the securities issue	EUR
C.5	A description of any restrictions on the free transferability of the securities	The Notes are freely transferable securities. However, the Notes cannot be offered, sold, resold, transferred or delivered in such countries or jurisdictions or otherwise in such circumstances in which it would be unlawful or require measures other than those required under Latvian laws, including the United States of America, Australia, Canada, Hong Kong and Japan.
C.8, C.9	A description of the rights attached to the securities including <ul style="list-style-type: none"> <li>• ranking</li> <li>• limitations to those rights</li> <li>• the nominal interest rate</li> <li>• the date from which interest becomes payable and the due dates for interest</li> <li>• where the rate is not fixed, description of the underlying on which it is based</li> <li>• maturity date and arrangements for the amortisation of the loan, including the repayment procedures</li> <li>• an indication of yield</li> <li>• name of representative of debt security holders</li> </ul>	<p><b>Ranking</b></p> <p>The Notes constitute direct, unsecured and unguaranteed obligations of the Issuer, ranking <i>pari passu</i> without any preference among each other and with all unsecured, unguaranteed and unsubordinated indebtednesses of the Issuer, save for such obligations as may be preferred by mandatory provisions of the law.</p> <p><b>Issue Price</b></p> <p>The Notes may be issued at their nominal amount or at a discount or a premium to their nominal amount.</p> <p><b>Interest rate</b></p> <p>The Notes shall bear interest at fixed Annual Interest Rate. The interest on the Notes will be paid annually on the dates specified in the Final Terms. Interest shall accrue for each interest period from and including the first day of the interest period to (but excluding) the last day of the interest period on the principal amount of the Notes outstanding from time to time. The first interest period commences on the Issue Date and ends on the first Interest Payment Date. Each consecutive interest period begins on the previous Interest Payment Date and ends on the following Interest Payment Date. The last interest period ends on the Maturity Date.</p> <p>Interest in respect of the Notes will be calculated on the basis of the actual number of days elapsed in the relevant interest period divided by 365 (or, in the case of a leap year, 366), i.e. a day count convention Act/Act (ICMA) will be used.</p> <p><b>Issue specific summary:</b></p> <p>Interest Payment Date: 10 June each year</p> <p><b>Indication of Yield</b></p> <p>An expected Yield to Maturity Range for the Notes being offered will be specified in the Final Terms. However, during the Placement Period of the Notes the Issuer has a right</p>

to update the expected Yield to Maturity Range.

**Determination of the Final Yield to Maturity, Interest Rate and Issue Price**

The Final Yield to Maturity will be determined after the Placement Period on the basis of submitted Purchase Orders of the investors. The Final Yield to Maturity shall be the same for all investors acquiring the Notes of the respective Tranche during the offering. The established Final Yield to Maturity shall be specified in the Final Terms, which will be published after allotment of the Notes to the investors.

**Issue specific summary:**

Final Yield to Maturity: [●]

The Annual Interest Rate (the coupon) shall be set by rounding down the Final Yield to Maturity to the nearest tenth of the rounded digit (which itself is set in percentage terms). The established Annual Interest Rate shall be specified in the Final Terms, which will be published after allotment of the Notes to the investors.

**Issue specific summary:**

Annual Interest Rate: The Notes to be consolidated and form a single series with EUR 75,000,000 1.9 per cent. Notes due 10 June 2022 issued on 10 June 2015 and bear the same Annual Interest Rate i.e. 1.9%.

The Issue Price of the Notes shall be established according to a formula provided in the Final Terms of the relevant Tranche and shall be rounded to the nearest thousandth of the rounded digit under arithmetic rounding rules. The established Issue Price shall be specified in the Final Terms, which will be published after allotment of the Notes to the investors.

**Issue specific summary:**

Formula for calculation of the Issue Price:

$$P = \frac{C_1}{(1+Y)^{\frac{t}{T}}} + \frac{C_2}{(1+Y)^{\frac{(t+T)}{T}}} + \dots + \frac{C_n + N}{(1+Y)^{\frac{(t+T)(n-1)}{T}}}$$

P – Issue price;  
 $C_1$  – First interest payment (coupon);  
 $C_2$  – Second interest payment (coupon);  
 $C_n$  – Last interest payment (coupon);  
 N – Nominal amount of the Note;  
 Y – Final Yield to Maturity;  
 t - Number of days in the first interest payment (coupon) period (i.e. 366 days);  
 T - Actual number of days in a year in which the first interest payment (coupon) date falls (i.e. 366 days);  
 n – Number of years (rounded to the nearest whole number).

where,

$$C_1 = C_r \times \frac{t}{T}$$

$C_1$  – First interest payment (coupon);  
 $C_r$  – Regular interest payment (coupon), calculated by multiplying Annual Interest Rate with nominal amount of the Note;  
 t - Number of days in the first interest payment (coupon) period

(i.e. 366 days);

T - Actual number of days in a year in which the first interest payment (coupon) date falls (i.e. 366 days).

The Notes to be consolidated and form a single series with EUR 75,000,000 1.9 per cent. Notes due 10 June 2022 issued on 10 June 2015 and bear the same Annual Interest Rate i.e. 1.9%. The Issue Price of the Notes shall contain the interest accrued from 10 June 2015.

**Issue specific summary:**

Issue Price: [●]

Final Terms containing information about the established Issue Price, the aggregate principal amount of the respective Tranche and definitive amount of the Notes to be issued will be published on the Issuer's website [www.latvenergo.lv](http://www.latvenergo.lv) and submitted to the Financial and Capital Market Commission after allotment of the Notes to the investors.

**Maturities**

Each Series of Notes may have a maturity between 1 (one) and 15 (fifteen) years or such other maturity as the Issuer decides, but in any case not shorter than 12 (twelve) months.

**Issue specific summary:**

Maturity Date: 10 June 2022

**Redemption**

The Notes shall be repaid in full at their nominal amount at the Maturity Date. The Issuer does not have a right to redeem the Notes prior to the Maturity Date, unless the Issuer has prepaid the Notes in case of Change of Control or an Event of Default or in case the Noteholders' Meeting, upon proposal of the Issuer, has decided that the Notes shall be redeemed prior to the Maturity Date.

**Representative of debt security holders**

The rights of the Noteholders to establish and/or authorize an organization/person to represent interests of all or a part of the Noteholders are not contemplated, but, on the other hand, these are not restricted. The Noteholders should cover all costs/fees of such representative(s) by themselves.

C.10 If the security has a derivative component in the interest payment, provide a clear and comprehensive explanation to help investors understand how the value of their investment is affected by the value of the underlying instrument(s), especially under the circumstances when the risks are most evident Not applicable. The Notes have no derivative component in the interest payment.

C.11 Indication as to whether the securities offered are or will be the The Issuer will submit an application regarding inclusion of each Tranche in the official list of AS NASDAQ Riga. An application will be prepared according to the requirements of AS NASDAQ Riga and will be submitted to AS NASDAQ Riga within 3 (three) months after the Issue Date of the respective Tranche.

object of an application for admission to trading, with a view to their distribution in a regulated market or other equivalent markets with indication of the markets in question

## Section D - Risks

D.2 Key information on the key risks that are specific to the issuer

### Risks Related to Macroeconomic Conditions

- The Group's expansion into neighbouring energy markets and the Group's integration into international business processes creates growing exposures of the Group's business and financial results to regional and international macroeconomic developments.
- An unexpected downturn in the economy as well as a slower than expected economic growth or political instability could have an impact on the Group's customers and may negatively affect the Group's growth and results of operations through reduced electricity consumption.

### Risks Related to Business Operations

- The sole shareholder of the Issuer is the Republic of Latvia. Certain and substantial shareholder's decisions alternating the Group's strategy or decisions in respect of dividend policy, capital structure and other relevant decisions could have a material adverse effect on the Group. In addition, the reinstatement of the Supervisory Board of the Issuer may result in changes to the Group's strategy and other key areas of the Group's operations.
- The Group's revenues in regulated markets are highly dependable on tariffs approved by the Public Utilities Commission and/or regulated by legislative acts of the Republic of Latvia. There are risks that not all costs will be covered by such regulated tariffs. Besides, there is a risk of material adverse effect on the Group due to delayed regulatory decisions by respective state authorities or due to changes in local or EU legislative environment governing relevant regulatory matters. A materialisation of any of these risks may have material adverse effect on the Group's financial position.
- The electricity market liberalization in the Baltic countries is expected to be completed in the coming years. The market liberalization creates a more competitive environment with an increased number of market participants, which may reduce the Group's market share, as well as affect the pricing and the Group's business and financial position. There is also a risk of the Group incurring long-term losses due to incorrect market entry and expansion strategy.
- The market share in the Baltic countries indicates the Group's current standing, but there is a risk that the market share may decrease or the Group may be unable to attain anticipated market share growth thus causing adverse effects on the Group's business and financial position. Furthermore, the Company could exit any of its markets for economic, strategic or other reasons. This may affect the Group's operations and financial position.
- The Group's electricity generation portfolio does not fully cover the needs of

the electricity supply portfolio, thus throughout the year approximately half of the Group's annual electricity supply to the retail sector is subject to price volatility risk in the electricity wholesale market. The Group uses financial derivatives to mitigate electricity price risk for a part of its supply portfolio. Due to low liquidity in the current electricity derivatives' market of the Baltic region, the availability of hedging instruments is limited and hedging costs are high. There is a risk that hedging will not provide the required efficiency. This may have material adverse effect on the Group's financial position.

- The ability of the Group to attain short-term goals and long-term strategic targets is partially dependent on the legislative environment. Matters that may have a material effect on the Group's business and financial position include, but are not limited to, supply of electricity to vulnerable customers (poor or low-income persons, large families); feed-in tariff policy for environment friendly generation sources; probable disposal of Latvijas elektriskie tikli AS assets; implementation of the EU energy efficiency directive; state or EU regulations on technical, market integrity and transparency, competition, safety and environmental protection issues; decisions of certain market supervising institutions (such as the Public Utility Commission, the Competition Council, the State Revenue Service etc.).
- The Group's core business operations are partially influenced by weather conditions. Due to this, the Group's overall financial position may be influenced by seasonality, weather fluctuations, as well as long-term shifts in climate.
- The Issuer is, as a potential investor, involved in the negotiations of a nuclear power plant project. Besides the nuclear power plant project, the Group may review its participation in other extensive investment projects that may increase the Group's exposure to operational and/or financial risk levels or may negatively impact the Group's value or reputation, thus creating adverse effect on the Group's business and financial position.
- Due to the fact that the electricity transmission system assets in Latvia are owned by the Group, but operated by a third party – Latvian transmission system operator Augstsprieguma tīkls AS, there is a risk that the transmission system operator provides in its long-term plans insufficient investments to maintain the existing value of the assets, thus reducing their value and causing losses to the Group. In addition, if EU funds financing of these assets falls below expected levels, the Group may need to increase its financing share in the existing transmission system asset construction projects, which would reduce funds available for other projects or could result in increased debt levels.
- Expected new entrants in the heat market may reduce the workloads of the Issuer's combined heat and power plants, and thus also reducing the heat supply by the Issuer. This could, particularly in light of the comparatively higher variable costs for gas fuelled plants, have a material adverse effect on general operations of the Group, as well as the Group's business.
- In addition to the aforementioned risks, the Group's business and financial position may be negatively affected by counterparty risk, asset damage risk, litigation and dispute risk, resource risk, execution of investment projects risk, distribution system investment risk, sovereign debt crisis risk, environmental, health and safety risk, and tax risk.

### **Financial Risks**

- The violation of the financial covenants or certain other obligations and representations under loan agreements and/or documentation in relation to outstanding bonds, may lead to an event of default and acceleration of the

loans and/or redemption of the previously issued bonds. Due to the cross default clauses in loan agreements and bond documentation, the Issuer may need to refinance substantial parts of its outstanding debt.

D.3 Key information on the key risks that are specific to the securities

- A downgrade of the Issuer's credit rating may increase its costs of funding and/or reduce its access to funding and may require the Issuer to provide additional security for contracts which may increase the cost of transactions.
- In addition to the aforementioned risks, the Group's business and financial position may be negatively affected by interest rate risk and liquidity risk.
- The Notes may not be a suitable investment for all investors. Thus, each potential investor in the Notes must assess the suitability of that investment in light of its own circumstances, including the effects on the value of such Notes and the impact this investment will have on its overall investment portfolio.
- The Notes, if issued to finance projects eligible under the Issuer's Green Bond Framework, may not be a suitable investment for all investors seeking exposure to green assets. In connection with the issuance of the Notes which purpose is to finance projects eligible under the Issuer's Green Bond Framework, the Center for International Climate and Environmental Research - Oslo, a Norwegian independent institute for interdisciplinary climate research, has issued a second-party opinion regarding the suitability of the Notes as an investment in connection with certain environmental and sustainability criteria and such second-party opinion is not incorporated into and does not form a part of the Base Prospectus. No representation is made as to the suitability of such opinion or the Notes to fulfil environmental and sustainability criteria. Such opinion may not reflect the potential impact of all risks related to the structure, market, additional risk factors and other factors that may affect the value of the Notes, it is not a recommendation to buy, sell or hold securities. It will not be an event of default under the General Terms and Conditions of the Notes if the Issuer fails to comply with certain reporting obligations and use of proceeds in connection with such opinion. A withdrawal of the opinion may affect the value of the Notes and/or may have consequences for certain investors with portfolio mandates to invest in green assets.
- The investors may forfeit the interest and principle amount invested, in case the Issuer becomes insolvent or legal protection proceedings or out-of-court legal protection proceedings of the Issuer are initiated.
- The Notes will be unsecured obligations of the Issuer, without any additional guarantees and securities; in case of the Issuer's insolvency the Noteholders will become unsecured creditors.
- Due to the fact that in accordance with the Latvian laws certain key-assets of the Issuer can only be owned by the Issuer or its wholly-owned subsidiaries, claims will not be enforceable against such assets.
- Any adverse change in the financial condition or prospects of the Issuer may have a material adverse effect on the liquidity of the Notes, and may result in a material decline in their market price, and thus may affect prompt and full payment to the Noteholders.
- The Issuer's ability to successfully refinance its debts is dependent on the conditions of the debt capital markets and its financial condition at such time. Even if the debt capital markets improve, the Issuer's access to financing sources at a particular time may not be available on favourable terms, or at all. The Issuer's inability to refinance its debt obligations on favourable terms, or at all, could have a negative impact on the Group's operations, financial condition, earnings and on the Noteholders' recovery under the Notes.

- It is possible that an active market for the issued Notes may not develop or may not be maintained, as well as it may be affected by the changes in market and economic conditions, financial conditions and prospects of the Issuer, which accordingly may have an impact on the liquidity and market price of the Notes.
- The Notes will bear interest at a fixed interest rate, which accordingly exposes a risk that a price of such security may be affected by the changes in the market interest rate. Also inflation may result in a decline of the market price of the Notes, as it decreases the purchasing power of a currency unit and respectively the received interest.
- The payments on the Notes will be made in EUR, accordingly the fluctuations in exchange rates and interest rates may adversely affect the value of the Notes, if the investor's financial activities are denominated principally in another currency unit. The government and monetary authorities may impose (as some have done in the past) exchange controls that could adversely affect the applicable exchange rate. In addition, investment in the Notes involves the risk that subsequent changes in market interest rates may adversely affect the value of the Notes.
- The Notes will be affiliated to the Latvian Central Depository's account-based system, and no physical notes will be issued. Clearing and settlement relating to the Notes will be carried out within the LCD's book-entry system as well as payment of interest and repayment of the principal. Investors are therefore dependent on the functionality of the LCD's account-based system.
- Ratings assigned by independent credit rating agencies may not reflect the potential impact of all risks related to the Notes, as well as it may be revised or withdrawn by the rating agency at any time. In addition, any adverse change in an applicable credit rating of the Issuer could also adversely affect the trading price of the Notes.
- The Notes are governed by the laws of the Republic of Latvia, as in force from time to time, which may change during the life of the Notes, thus no assurance can be given as to the impact of any such possible change of laws or regulations. Hence, such changes may have a material adverse effect on the Issuer, as well as the Notes.
- The investment activities of certain investors are subject to legal investment laws and regulations, or reviews or regulations by certain authorities. Each potential investor should consult its legal advisers to determine whether and to what extent the Notes are legal investment for the investor, use of the Notes as a collateral, as well as if there are no other restrictions applicable for the purchase or pledge of the Notes.
- The Notes do not contain covenants governing the Issuer's operations and do not limit its ability to merge, to sell the assets or otherwise effect significant transactions that may have a material adverse effect on the Notes and the Noteholders. Thus, in the event that the Issuer enters into such a transaction, Noteholders could be materially adversely affected. Furthermore, subject to the relevant amendments to the law, the current shareholder of the Issuer may dispose any or all of its shareholding.
- There is a risk that the market value of the Notes is higher than the early redemption amount following a Change of Control and that it may not be possible for Noteholders to reinvest such proceeds at an effective interest rate as high as the interest rate on the Notes and may only be able to do so at a significantly lower rate. It is further possible that the Issuer will not have



sufficient funds at the time of the mandatory prepayment to make the required redemption of Notes.

- Only the shareholder of the Issuer has voting rights in the Shareholder Meetings of the Issuer. The Notes carry no such voting rights. Consequently, the Noteholders cannot influence any decisions by the Issuer's shareholders concerning, for instance, the capital structure of the Issuer.
- The decisions of the Noteholders' Meeting (including amendments to the General Terms and Conditions of the Notes) will be binding to all Noteholders, including Noteholders who did not attend and vote at the relevant meeting and Noteholders who voted in a manner contrary to the majority.
- The Issuer is not prohibited from issuing further debt. This, accordingly, may increase the number of claims that would be entitled to share rateably with the Noteholders in any proceeds distributed in connection with an insolvency of the Issuer. Further, any provision which confers, purports to confer, or waives a right to create security interest in favour of third parties, such as a negative pledge, is ineffective against third parties, thus such security interest in favour of a third party, even if created in breach of the Issuer's obligations and undertakings herein, would be a valid and enforceable security interest over the pledged asset.
- The Issuing Agent has engaged in, and may in the future engage in, investment banking and/or commercial banking or other services for the Group in the ordinary course of business. In particular, it should be noted that the Issuing Agent may be a lender under certain credit facilities with a member of the Group as borrower. Therefore, conflicts of interest may exist or may arise as a result of the Issuing Agent having previously engaged, or will in the future engage, in transactions with other parties, having multiple roles or carrying out other transactions for third parties with conflicting interests.
- The Notes have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended, or any U.S. state securities laws. Subject to certain exemptions, a holder of the Notes may not offer or sell the Notes in the United States. The Issuer has not undertaken to register the Notes under the U.S. Securities Act or any U.S. state securities laws or to effect any exchange offer for the Notes in the future. Furthermore, the Issuer has not registered the Notes under any other country's securities laws, other than laws of the Republic of Latvia. Each potential investor should be aware of the transfer restrictions that apply to the Notes. It is the Noteholder's obligation to ensure that the offers and sales of the Notes comply with all applicable securities laws.

## Section E - Offer

- |      |  |  |
|------|--|--|
| E.2b | Reasons for the offer and use of proceeds when different from making profit and/or hedging certain risks | <p>The net proceeds of the issue of Notes will be used by the Issuer for its general corporate purposes. If in respect of any particular Series of Notes, there is a particular identified use of proceeds, this will be stated in the relevant Final Terms.</p> <p><b>Issue specific summary:</b></p> <p>The net proceeds of the issue of this Tranche will be used by the Issuer to finance and/or to refinance the eligible projects according to the Issuer's Green Bond Framework published on the Issuer's website <a href="http://www.latvenergo.lv">www.latvenergo.lv</a>.</p> |
| E.3  | A description of the terms and conditions of the offer   | <p><b>The Arranger of the Programme and the Issuing Agent</b></p> <p>The Arranger of the Programme and the Issuing Agent is AS SEB banka (registration number: 40003151743, legal address: Meistaru 1, Valdlauči, Ķekava parish, Ķekava region, LV-1076, Latvia).</p>  |

**Issue Date**

The Issue Date will be specified in the Final Terms of the respective Tranche.

**Issue specific summary:**

Issue Date: 14 April 2016

**Aggregate principal amount**

The aggregate principal amount of each Tranche shall be initially specified in the Final Terms. The Issuer may decrease the aggregate principal amount of a Tranche as initially set out in the Final Terms during the Placement Period of that Tranche.

**Issue specific summary:**

Aggregate principal amount: EUR [25,000,000]

**Nominal amount of the Note**

The nominal amount of each Note will be at least EUR 1,000.

**Issue specific summary:**

Nominal amount of the Note: EUR 1,000

**Minimum Investment Amount**

The Notes will be offered for subscription in a Minimum Investment Amount which will be specified in the Final Terms.

**Issue specific summary:**

Minimum Investment Amount: EUR 100,000

**Placement Period**

Placement Period for each Tranche will be specified in the Final Terms.

**Issue specific summary:**

Placement Period: 7 April 2016 from 10.00 a.m. to 2.00 p.m. Riga time

**Covenants**

Change of Control, Negative Pledge, Cross Default and others.

**Depository**

The Notes will be book-entered within Latvian Central Depository (*Latvijas Centrālais depozitārijs AS*).

**Governing law**

Latvian Law.

E.4	A description of any interest that is material to the issue/offer including conflicting interests	Save for commissions to be paid to the Arranger of the Programme and the Issuing Agent, so far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Notes has an interest material to the issue/offer, nor any conflicting interests.
E.7	Estimated expenses charged to the investor by the issuer or offeror	No expenses or taxes will be charged to the investors by the Issuer in respect to the issue of the Notes. However, the investors may be obliged to cover expenses which are related to the opening of the securities accounts with credit institutions or investment brokerage firms, as well as commissions which are charged by the credit institutions or investment brokerage firms in relation to the execution of the investor's purchase or selling orders of the Notes, the holding of the Notes or any other operations in relation to the Notes. Neither the Issuer, nor the Arranger of the Programme or the Issuing Agent will compensate the Noteholders for any such expenses.

## PIELIKUMS – KONKRĒTĀS EMISIJAS KOPSAVILKUMS

Šis kopsavilkums ir sagatavots, pamatojoties uz informācijas prasībām, kas apzīmētas kā “**Elementi**”. Šie Elementi ir sagrupēti sadaļās A-E (A.1 – E.7). Šis kopsavilkums ietver visus Elementus, kas jāiekļauj kopsavilkumā par šāda veida vērtspapīriem un emitentu. Tā kā atsevišķus Elementus nav nepieciešams ietvert kopsavilkumā, ir iespējamās atkāpes Elementu numerācijas kārtībā. Pat, ja kāda Elementa ietveršanu kopsavilkumā paredz vērtspapīru veids un emitents, pastāv iespēja, ka attiecīgo informāciju par konkrēto Elementu nav iespējams sniegt. Šādā gadījumā kopsavilkumā tiek ietverts šis Elementa apraksts kopā norādi, ka Elements nav piemērojams.

### A daļa - Ievads un brīdinājumi

**A.1 Brīdinājums** Šis kopsavilkums ir jāskata kā Pamatprospekta ievads un, pieņemot ikvienu lēmumu veikt ieguldījumu Obligācijās, ieguldītājam jāapsver Pamatprospekts kopumā, ieskaitot tam pievienotos dokumentus un konkrēto Obligāciju Galīgos Noteikumus.

Gadījumā, ja kādas dalībvalsts tiesā tiek iesniegta prasība saistībā ar Pamatprospektā ietvērto informāciju, prasītājam, atbilstoši attiecīgās dalībvalsts, kurā iesniegta prasība, tiesību aktiem, var tikt pieprasīts segt Pamatprospekta tulkošanas izmaksas pirms šādas tiesvedības uzsākšanas.

Civiltiesiskā atbildība tiek piemērota tikai tām personām, kas iesniegušas kopsavilkumu kopā ar tā tulkojumu, bet tikai tādos gadījumos, kad kopsavilkums ir maldinošs, neprecīzs vai nekonsekvents, ja to skata kopā ar citām Pamatprospekta daļām, vai, ja to skatot kopā ar citām Pamatprospekta daļām, tas nesniedz būtiskāko informāciju, kas palīdzētu ieguldītājam pieņemt lēmumu veikt ieguldījumu šādos vērtspapīros.

**A.2 Piekrišana Pamatprospekta izmantošanai** Visā Pamatprospekta derīguma termiņā AS „SEB banka” (reģistrācijas numurs: 40003151743, juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV-1076, Latvija) un tās piesaistītie aģenti (kā norādīts attiecīgajos Galīgajos Noteikumos), kas veic Programmas ietvaros emitēto Obligāciju tālākpārdošanu vai galīgo izvietošanu, ir tiesīgi izmantot Pamatprospektu:

- Latvijas Republikā, Lietuvas Republikā un Igaunijas Republikā, kur tiek veikts Obligāciju publiskais piedāvājums institucionālajiem un privātajiem ieguldītājiem; un
- Eiropas Ekonomikas zonas (EEZ) dalībvalstīs, kurās tiek veikta Obligāciju privāta izvietošana institucionālajiem ieguldītājiem atbilstoši Prospektu direktīvas (2003/71/EK) 3.pantā paredzētajiem izņēmumiem, kā tos ir ieviesušas attiecīgās EEZ dalībvalstis;

saistībā ar Obligāciju tālākpārdošanu vai galīgo izvietošanu attiecīgā piedāvājuma termiņā (kā noteikts attiecīgajos Galīgajos Noteikumos), kurā ir iespējama Obligāciju turpmākā tālākpārdošana vai galīgā izvietošana. Emitents uzņemas atbildību par Pamatprospektā ietvērto informāciju arī attiecībā uz Obligāciju turpmāko tālākpārdošanu vai galīgo izvietošanu.

#### **Konkrētās emisijas kopsavilkums:**

Emisijas Aģenta piesaistītie aģenti:

AS SEB Pank, reģistrācijas Nr. 10004252, Tornimäe 2, 15010 Tallina, Igaunija, kredītiestāde, kas reģistrēta un darbojas saskaņā ar Igaunijas Republikas likumiem.

AB SEB bankas, reģistrācijas Nr. 112021238, Gedimino ave. 12, LT-01103 Viļņa, Lietuva, kredītiestāde, kas reģistrēta un darbojas saskaņā ar Lietuvas Republikas likumiem.

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), reģistrācijas Nr. 502032-9081, 106 40 Stokholma, Zviedrija, kredītiestāde, kas reģistrēta un darbojas saskaņā ar Lietuvas

Republikas likumiem.

Pamatprospekts var tikt iesniegts potenciālajiem ieguldītājiem tikai kopā ar visiem Pamatprospekta papildinājumiem (ja piemērojams), kas ir publicēti pirms šādas iesniegšanas. Pamatprospekts un visi tā papildinājumi ir publicēti Emitenta interneta vietnē [www.latvenergo.lv](http://www.latvenergo.lv).

Kad tiek izmantots Pamatprospekts, AS „SEB banka” un tās piesaistītiem aģentiem ir jāpārliecinās, ka to darbības atbilst visām attiecīgajā jurisdikcijā spēkā esošo piemērojamo tiesību aktu un noteikumu prasībām.

**Ja piedāvājumu izsaka AS „SEB banka” un/vai tās piesaistītie aģenti, tad AS „SEB banka” un/vai tās piesaistītie aģenti piedāvājuma izdarīšanas brīdī iesniegs ieguldītājiem informāciju par Obligāciju piedāvājuma noteikumiem.**

## B daļa - Emitents

B.1	Juridiskais nosaukums un komercnosaukums	Emitenta juridiskais nosaukums un komercnosaukums ir Akciju sabiedrība „Latvenergo”.
B.2	Emitenta juridiskā adrese, juridiskā forma, tiesību akti, pēc kuriem emitents veic darbību, dibināšanas valsts	<p>Emitents ir akciju sabiedrība, kas dibināta saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktiem 1991.gada 8.oktobrī. Emitents ir reģistrēts Latvijas Republikas Komercreģistrā ar reģistrācijas numuru 40003032949, juridiskā adrese: Pulkveža Brieža iela 12, Rīga, LV-1230, Latvija (telefona numurs +371 67 728 222).</p> <p>Emitents īsteno savu darbību atbilstoši Latvijas Republikas tiesību aktiem. Galvenie Latvijas Republikas tiesību akti, kas regulē Emitenta darbību ir:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Komerclikums;</li> <li>- Publiskas personas kapitāla daļu un kapitālsabiedrību pārvaldības likums;</li> <li>- Enerģētikas likums; un</li> <li>- Elektroenerģijas tirgus likums.</li> </ul>
B.4	Emitentu un nozaru, kurās tas darbojas, ietekmējošo identificēto tendenču apraksts	Pamatprospekta sagatavošanas dienā nav informācijas par jebkādām identificētām tendencēm, neskaidrībām, prasījumiem, saistībām vai notikumiem, kas 2015.finanšu gadā potenciāli varētu būtiski ietekmēt Emitenta vai Koncerna nākotnes perspektīvas vai arī nozares, kurās Emitents vai Koncerns īsteno darbību.
B.5, B14	Gadījumā, ja emitents ir koncerna dalībnieks – koncerna apraksts un emitenta stāvoklis koncernā. Informācija par to vai emitents ir atkarīgs no juridiskām personām koncernā.	<p>Emitents ir Koncerna mātes sabiedrība. Pamatprospekta sagatavošanas dienā Koncerns sastāv no Emitenta un tās septiņām meitas sabiedrībām:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- piecām Latvijā reģistrētām meitas sabiedrībām: AS „Latvijas elektriskie tīkli” (100 procenti), AS „Sadales tīkls” (100 procenti), AS „Enerģijas publiskais tirgotājs” (100 procenti), SIA „Elektrum Latvija” („Elektrum Eesti” OÜ 100 procentu meitas sabiedrība) un SIA „Liepājas enerģija” (51 procenti);</li> <li>- vienas Lietuvā reģistrētas meitas sabiedrības: „Elektrum Lietuva” UAB (100 procenti); un</li> <li>- vienas Igaunijā reģistrētas meitas sabiedrības: „Elektrum Eesti” OÜ (100 procenti).</li> </ul> <p>Emitents ir vienas saistītās sabiedrības – AS „Pirmais Slēgtais Pensiju Fonds” (Latvija) akcionārs (Emitenta līdzdalība - 46,3 procenti, Koncerna līdzdalība – 48,15 procenti).</p> <p>Emitents ir veicis arī finanšu ieguldījumu AS „Rīgas Siltums” (0,005 procenti).</p>
B.9	Gadījumā, ja ir ietvertas peļņas	Nav piemērojams. Pamatprospektā Emitents nav ietvēris peļņas prognozi vai plānotās peļņas apmēru.

prognozes vai  
novērtējums,  
norādiet apjomu

B.10 Revidentu ziņojumā ietverto atrunu iepriekšējās finanšu informācijas sakarā apraksts

Nav piemērojams. Nevienā no revidentu ziņojumiem par Koncerna auditētajiem konsolidētajiem gada pārskatiem par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2013.gada 31.decembrī un 2014.gada 31.decembrī, nav ietvertas nekādas atrunas.

B.12 Selektīva būtiska iepriekšējā finanšu informācija par emitentu par katru iepriekšējās finanšu informācijas apskata periodā ietverto finanšu gadu un ikvienu starpperiodu finanšu pārskatu, pievienojot salīdzinošos datus par to pašu periodu iepriekšējā finanšu gadā, izņemot gadījumus, kad salīdzinošās bilances informācijas prasība tikuši izpildīta, sniedzot gada noslēguma bilances informāciju

Sekojošais Koncerna konsolidēto finanšu rādītāju un galveno darbības rezultātu kopsavilkums par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2013.gada 31.decembrī un 2014.gada 31.decembrī, kā arī par katru no trīs mēnešu periodiem, kas noslēdzās 2014.gada 31.martā un 2015.gada 31.martā, ir izvilks no Koncerna konsolidētajiem finanšu pārskatiem, kas sagatavoti par minētajiem periodiem un uz konkrētajiem datumiem, neveicot jebkādas būtiskas korekcijas.

		Gads, kas noslēdzās 31.decembrī		Trīs mēneši, kas noslēgušies 31. martā	
		2013 (Revidēts)	2014	2014 (Nerevidēts)	2015
<b>Finanšu rādītāji (Koncerna)</b>					
Ieņēmumi	€ milj.	1 100	1 011	324	260
EBITDA	€ milj.	249	237	83	95
Peļņa	€ milj.	46	30	31	39
Aktīvi	€ milj.	3 575	3 487	3 598	3 527
Pašu kapitāls	€ milj.	2 022	2 021	2 050	2 059
Neto aizņēmumi	€ milj.	689	706	680	689
Ieguldījumi	€ milj.	225	178	27	25
Kapitāla attiecības rādītājs	Procenti	57	58	57	58
EBITDA rentabilitāte	Procenti	23	23	24	26
Neto aizņēmumi/EBITDA		2.8	3.0	2.5	2.8
<b>Darbības rādītāji (Koncerna)</b>					
Mazumtirdzniecībā pārdotā elektroenerģija	GWh	7 954	8 688	2 488	2 132
Elektroenerģijas izstrāde	GWh	4 854	3 625	1 192	1 027
Pārdotā siltumenerģija	GWh	2 517	2 442	1 077	990
Sadalītā elektroenerģija	GWh	6 447	6 421	1 724	1 795

Apliecinājums, ka kopš pēdējā revidētā finanšu pārskata publikācijas datuma nav notikušas jebkādas būtiski nelabvēlīgas izmaiņas emitenta nākotnes perspektīvās, vai arī šādu būtiski nelabvēlīgu izmaiņu apraksts

Kopš Koncerna revidētā konsolidētā finanšu pārskata par 2014. gadu apstiprināšanas dienas nav notikušas būtiskas negatīvas izmaiņas Emitenta vai Koncerna nākotnes perspektīvās.

Kopš 2015.gada 31.marta nav notikušas būtiskas negatīvas izmaiņas Emitenta vai Koncerna finanšu stāvoklī un tirgus pozīcijās.

B.13 Aktuālu, emitentu ietekmējošu notikumu apraksts, kas ir būtiski emitenta maksātspejas novērtēšanai

Nav piemērojams. Pēdējā laikā nav iestājušies nekādi būtiski apstākļi, kas varētu būt nozīmīgi Emitenta un Koncerna maksātspejas novērtēšanai.

B.15 Emitenta galveno darbības jomu apraksts

Koncerna darbība ir organizēta trīs darbības segmentos: ražošana un pārdošana, sadale un pārvades aktīvu noma.

*Ražošanas un pārdošanas segments* aptver elektroenerģijas un siltumenerģijas

ražošanu, ko nodrošina Emitents un SIA „Liepājas enerģija”, kā arī elektroenerģijas mazumtirdzniecību un vairumtirdzniecību Baltijas valstīs, ko veic Emitents un tās meitas sabiedrības „Elektrum Eesti” OÜ un „Elektrum Lietuva” UAB. Kopš 2014.gada 1.aprīļa elektroenerģijas publiskā tirgotāja pienākumus veic Emitenta meitas sabiedrība AS „Enerģijas publiskais tirgotājs”.

*Sadales segments* nodrošina elektroenerģijas sadales pakalpojumus Latvijā, ko realizē AS „Sadales tīkls”, kas ir lielākais sadales sistēmas operators Latvijā.

*Pārvades aktīvu nomas segmenta* darbību nodrošina AS „Latvijas elektriskie tīkli”. Latvijas Republika ir ieviesusi ES Direktīvā 2009/72/EK paredzēto otro nodalīšanas modeli, kas paredz, ka elektroenerģijas pārvades sistēmas aktīvi paliek vertikāli integrēta uzņēmuma īpašumā, savukārt pārvades sistēmas operatora darbības ir pakļautas neatkarīgai pārvaldei. Aktīvi tiek iznomāti Latvijas pārvades sistēmas operatoram – AS „Augstsprieguma tīkls”.

- |  |   |
|--|---|
| <p>B.16 Apmērā, kādā šāda informācija ir emitenta rīcībā, norādīt vai emitentu tieši vai netieši pārvalda vai kontrolē kāda persona (norādīt), sniegt šādas kontroles aprakstu</p> | <p>Emitents ir reģistrēts atbilstoši Latvijas Republikas tiesību aktiem kā akciju sabiedrība. Emitenta vienīgais akcionārs ir Latvijas Republika. Latvijas Republikas Ekonomikas Ministrija ir Emitenta akciju turētājs Latvijas Republikas vārdā.</p>  |
| <p>B.17 Emitentam vai tā parāda vērtspapīriem, pēc emitenta pieprasījuma vai emitentam sadarbojoties vērtēšanas procesā, piešķirtais kredītreitings</p>                            | <p>Moody's Investors Service ir piešķīrusi Emitentam reitingu Baa2 ar stabilu attīstības prognozi. Emitenta reitings un prognoze tika apstiprināta 2016.gada 12.februārī.</p> <p>Programmas ietvaros emitēto Obligāciju Sērijām var tikt piešķirts kredītreitings, kā arī tās var būt bez reitinga. Ja tiku piešķirts reitings, tad šāds reitings var atšķirties no Emitentam piešķirtā reitinga. Kredītreitings nav uzskatāms par rekomendāciju pirkt, pārdot vai turēt kādus vērtspapīrus un reitingu aģentūra, kas piešķīrusi konkrēto reitingu, var to apturēt, samazināt vai atcelt jebkurā brīdī.</p> |

**Konkrētās emisijas kopsavilkums:**

Moody's Investors Service ir piešķīrusi Obligāciju Sērijai Nr.1 reitingu Baa2 ar stabilu attīstības prognozi. Reitings un prognoze tika piešķirta 2015.gada 3.augustā.

**C daļa - Vērtspapīri**

- |  |  |
|--|--|
| <p>C.1 Piedāvāto un/vai tirgū iekļauto vērtspapīru veids un kategorija, ieskaitot vērtspapīru identifikācijas numurs</p> | <p>Nenodrošinātas Obligācijas ar kopējo nominālvērtību līdz EUR 100 000 000.</p> <p>Obligācijas ir dematerializēti uzrādītāja parāda vērtspapīri.</p> <p>Obligācijas tiek emitētas Sērijās. Katra Obligāciju emisijas Sērija var sastāvēt no viena vai vairākiem Laidieniem. Vienas Sērijas Obligācijas ir pakļautas identiskiem noteikumiem, izņemot atšķirības dažādu Laidienu Emisijas datumos un Emisijas cenās.</p> <p>Katras Sērijas un Laidiena identifikācijas mērķim, Galīgajos Noteikumos tiek norādīts katras Sērijas un katra Laidiena kārtas numurs.</p> <p><b>Konkrētās emisijas kopsavilkums:</b><br/>                 Obligāciju Sērijas numurs: 1</p> <p>Laidiena numurs: 2</p> <p>Pirms katras Sērijas pirmā Laidiena piedāvājuma uzsākšanas, attiecīgajai Sērijai tiek piešķirts ISIN kods. Gadījumā, ja tiek emitēts vēl kāds Laidiens, kas kopā ar jau emitēto Laidienu noteiktā datumā pēc jau emitētā Laidiena Emisijas datuma veidos</p> |
|--|--|

vienu Sēriju, tad šādām nākamā Laidiena Obligācijām tiek piešķirts pagaidu ISIN kods, kas atšķiras no attiecīgajai Sērijai piešķirtā ISIN koda, un tiek izmantots līdz brīdim, kad Laidieni tiek apvienoti vienā Sērijā.

**Konkrētās emisijas kopsavilkums:**

ISIN kods: Pagaidu ISIN kods: LV0010801775. Pēc Obligāciju iekļaušanas regulētajā tirgū Obligācijas tiks apvienotas un veidos vienu sēriju ar 2015.gada 10.jūnijā emitētajām obligācijām EUR 75 000 000 apmērā ar procentu likmi 1,9% un dzēšanas termiņu 2022.gada 10.jūnijā un tām tiks piešķirts vienots ISIN kods LV0000801777

C.2 Vērtspapīru emisijas valūta

EUR

C.5 Vērtspapīru brīvas pārvedamības ierobežojumu apraksts

Obligācijas ir brīvi pārvedami vērtspapīri. Tomēr Obligācijas nevar tikt piedāvātas, pārdotas, tālākpārdotas, pārvestas vai nodotas tādās valstīs vai jurisdikcijās vai citādi, tādus apstākļos, kur šādu pasākumu īstenošana ir pretlikumīga vai paredz tādu papildu pasākumu īstenošanu, kādi netiek paredzēti Latvijas Republikas tiesību aktos, ieskaitot ASV, Austrāliju, Kanādu, Honkongu un Japānu.

C.8, C.9 No obligācijām izrietošo tiesību apraksts, ieskaitot

**Dalījums kategorijās**

Obligācijas veido tiešas, nenodrošinātas un bezgarantiju Emitenta saistības, kas kategorizējamās *pari passu* bez jebkādam priekšrocībām vienām pret otru, kā arī attiecībā pret visām Emitenta nenodrošinātām, bezgarantiju un nesubordinētām parādsaistībām, izņemot saistības, kas atbilstoši obligāto tiesību aktu prasībām uzskatāmas par prioritārām.

- dalījumu kategorijās
- tiesību ierobežojumus
- nominālo procentu likmi
- dienu, no kuras jāveic procentu maksājumi
- procentu maksājumu datumus
- ja likme nav fiksēta, pamata instrumenta, kas pamato likmi, apraksts
- atmaksāšanas termiņu
- aizņēmuma amortizācijas noteikumus, ieskaitot atmaksāšanas kārtību
- ienesīguma prognozes
- parāda vērtspapīru turētāju pārstāvja nosaukumu/ vārdu un uzvārdu

**Emisijas Cena**

Obligācijas var tikt emitētas to nominālvērtībā vai arī piemērojot emisijas atlaidi vai emisijas uzcenojumu.

**Procentu likme**

Obligācijām tiek noteikta fiksēta Gada Procentu Likme. Procentu maksājumi veicami reizi gadā Galīgajos Noteikumos noteiktajos procentu samaksas datumos. Procenti tiek uzkrāti par konkrētajā brīdī neatmaksāto Obligāciju pamatsummu par katru procentu periodu no procentu perioda pirmās dienas (ieskaitot) līdz procentu perioda pēdējai dienai (neieskaitot). Pirmais procentu periods sākas Emisijas Datumā un noslēdzas pirmajā Procentu Samaksas Datumā. Katrs nākamais procentu periods sākas iepriekšējā Procentu Samaksas Datumā un noslēdzas nākamajā Procentu Samaksas Datumā. Pēdējais procentu periods noslēdzas Dzēšanas Datumā.

Procenti par Obligācijām tiek aprēķināti, konkrētajā procentu periodā pagājušo dienu skaitu dalot ar 365 (vai t.s. garā gada gadījumā – ar 366), t.i., tiks izmantots dienu aprēķina princips *Act/Act* (ICMA).

**Konkrētās emisijas kopsavilkums:**

Procentu Samaksas Datums: katra gada 10.jūnijs

**Ienesīguma norādīšana**

Piedāvāto Obligāciju paredzamā Ienesīguma līdz Dzēšanai (*Yield to Maturity*) diapazons tiks norādīts Galīgajos Noteikumos. Tomēr Obligāciju Izvietošanas periodā Emitents ir tiesīgs mainīt paredzēto Ienesīguma līdz Dzēšanai diapazonu.

**Galīgā Ienesīguma līdz Dzēšanai, Procentu Likmes un Emisijas Cenas noteikšana**

Galīgais Ienesīgums līdz Dzēšanai tiks noteikts pēc Izvietošanas Perioda, balstoties uz ieguldītāju iesniegtajiem Pirkuma Pieteikumiem. Galīgais Ienesīgums līdz Dzēšanai būs vienāds visiem ieguldītājiem, kas attiecīgā piedāvājuma ietvaros iegādāsies attiecīgā Laidiena Obligācijas. Noteiktais Galīgais Ienesīgums līdz Dzēšanai tiks iekļauts Galīgajos Noteikumos, kas tiks publicēti pēc Obligāciju izvietošanas ieguldītājiem.

**Konkrētās emisijas kopsavilkums:**

Galīgais lenesīgums līdz Dzēšanai: [●]

Gada Procentu Likme (kupons) tiks noteikta, noapaļojot Galīgo lenesīgumu līdz Dzēšanai uz leju līdz noapaļotā skaitļa tuvākajai desmitdaļai (kas ir procentos izteikts lielums). Noteiktā Gada Procentu Likme tiks iekļauta Galīgajos Noteikumos, kas tiks publicēti pēc Obligāciju izvietojšanas ieguldītājiem.

**Konkrētās emisijas kopsavilkums:**

Gada Procentu Likme: Obligācijas tiks apvienotas un veidos vienu sēriju ar 2015.gada 10.jūnijā emitētajām obligācijām EUR 75 000 000 apmērā ar procentu likmi 1,9% un dzēšanas termiņu 2022.gada 10.jūnijā un tām tiks piemērota tāda pati Gada Procenu Likme, t.i. 1,9%.

Obligāciju Emisijas Cena tiek noteikta saskaņā ar Galīgajos Noteikumos ietverto formulu attiecībā uz konkrētu Laidienu, noapaļojot summu līdz tuvākajai tūkstošdaļai atbilstoši aritmētikas likumiem par skaitļu noapaļošanu. Noteiktā Emisijas Cena tiks iekļauta Galīgajos Noteikumos, kas tiks publicēti pēc Obligāciju izvietojšanas ieguldītājiem.

**Konkrētās emisijas kopsavilkums:**

Emisijas Cenas aprēķināšanas formula:

$$P = \frac{C_1}{(1+Y)^{\frac{t}{T}}} + \frac{C_2}{(1+Y)^{\frac{t+T}{T}}} + \dots + \frac{C_n + N}{(1+Y)^{\frac{t+nT}{T}}}$$

P – Obligācijas Emisijas Cena;  
 $C_1$  – Pirmais procentu (kupona) maksājums;  
 $C_2$  – Otrais procentu (kupona) maksājums;  
 $C_n$  – Pēdējais procentu (kupona) maksājums;  
 N – Obligācijas nominālvērtība;  
 Y – Galīgais lenesīgums līdz Dzēšanai;  
 t – Dienu skaits pirmajā procentu (kupona) maksājuma periodā (t.i. 366 diena);  
 T – Faktiskais dienu skaits gadā, kurā iekrīt pirmais procentu (kupona) maksājums (t.i. 366 dienas);  
 n – gadu skaits (noapaļots līdz tuvākajam veselajam skaitlim).

kur

$C_1$  – Pirmais procentu (kupona) maksājums;  
 $C_r$  – Kārtējais procentu (kupona) maksājums, kas aprēķināts, reizinot Gada Procentu Likmi ar Obligācijas nominālvērtību;  
 t – Dienu skaits pirmajā procentu (kupona) maksājuma periodā (t.i. 366 diena);  
 T – Faktiskais dienu skaits gadā, kurā iekrīt pirmais procentu (kupona) maksājums (t.i. 366 dienas).

$$C_1 = C_r \times \frac{t}{T}$$

Obligācijas tiks apvienotas un veidos vienu sēriju ar 2015.gada 10.jūnijā emitētajām obligācijām EUR 75 000 000 apmērā ar procentu likmi 1,9% un dzēšanas termiņu 2022.gada 10.jūnijā un tām tiks piemērota tāda pati Gada Procenu Likme, t.i. 1,9%.



Obligāciju Emisijas Cena ietver procentus, kas aprēķināti par laika posmu no 2015.gada 10.jūnija.

**Konkrētās emisijas kopsavilkums:**

Emisijas Cena: [●]

Galīgie Noteikumi, kas ietvers informāciju par apstiprināto Emisijas Cenu, konkrētā Laidiena kopējo pamatsummu un emitējamo Obligāciju skaitu tiks publicēti Emitenta interneta vietnē [www.latvenergo.lv](http://www.latvenergo.lv) un pēc Obligāciju piešķiršanas ieguldītājiem tiks iesniegti Finanšu un kapitāla tirgus komisijai.

**Dzēšanas termiņš**

Katras Sērijas dzēšanas termiņš var būt robežās no 1 (viena) līdz 15 (piecpadsmit) gadiem vai arī cits Emitenta noteikts dzēšanas termiņš, ar nosacījumu, ka tas nav mazāks par 12 (divpadsmit) mēnešiem.

**Konkrētās emisijas kopsavilkums**

Dzēšanas Datums: 2022.gada 10.jūnijs

**Atpirkšana**

Obligācijas tiek atmaksātas to nominālvērtības pilnā apmērā Dzēšanas Datumā. Emitentam nav tiesību atpirkt Obligācijas pirms Dzēšanas Datuma, izņemot gadījumus, kad Emitents ir veicis Obligāciju pirmstermiņa atmaksu Emitenta Akcionāru Maiņas gadījumā vai iestājoties kādam Saistību Neizpildes Gadījumam, vai arī gadījumā, ja Obligacionāru Sapulce, pamatojoties uz Emitenta ierosinājumu, pieņem lēmumu par Obligāciju atpirkšanu pirms noteiktā Dzēšanas Datuma.

**Obligacionāru pārstāvis**

Obligacionāru tiesības izveidot un/vai pilnvarot kādu fizisku vai juridisku personu pārstāvēt visu Obligacionāru vai kādas to daļas intereses netiek noteiktas, taču nav paredzēti arī šādu tiesību ierobežojumi. Obligacionāriem ir pienākums pašiem segt visas izmaksas/izdevumus, kas ir saistīti ar šādas pārstāvniecības nodrošināšanu.

- C.10 Ja procentu maksājums par vērtspapīru ir balstīts uz atvasinātu instrumentu, sniedziet skaidru un izsmeļošu skaidrojumu, lai palīdzētu ieguldītājiem izprast, kā to ieguldījumu vērtību ietekmē šāda (-u) instrumenta (-u) vērtība, jo īpaši izteikta riska apstākļos. Nav piemērojams. Obligāciju procentu maksājumi nav balstīti uz atvasinātajiem instrumentiem.
- C.11 Informācija par to vai par piedāvātajiem vērtspapīriem ir/ tiks iesniegts pieprasījums par iekļaušanu tirgū to izplatīšanai regulētā tirgū vai kādā citā līdzvērtīgā tirgū, norādot attiecīgos tirgus. Emitents iesniedz pieteikumu par katra Laidiena iekļaušanu AS „NASDAQ Riga” oficiālajā sarakstā. Šāds pieteikums tiek sagatavots atbilstoši AS „NASDAQ Riga” prasībām un tiek iesniegts AS „NASDAQ Riga” 3 (trīs) mēnešu laikā pēc attiecīgā Laidiena Emisijas Datuma.

**D daļa - Riski**

- D.2 Būtiska informācija par emitentam raksturīgiem Ar makroekonomiskajiem apstākļiem saistītie riski

būtiskiem riskiem

- Koncerna darbības izvēršana kaimiņvalstu elektroenerģijas tirgos un integrēšanās starptautiskajos biznesa procesos palielina riskus, kas ir saistīti ar Koncerna darbības un finanšu rādītāju atkarību no reģionālajiem un starptautiskajiem makroekonomiskajiem faktoriem.
- Neparedzēta ekonomiskā lejupslīde, kā arī ekonomiskās izaugsmes tempi, kas ir lēnāki nekā prognozēts, un politiskā nestabilitāte var atstāt ietekmi uz Koncerna klientiem un, samazinoties elektroenerģijas patēriņam, negatīvi ietekmēt Koncerna izaugsmi un darbības rādītājus.

**Ar komercdarbību saistītie riski**

- Emitenta vienīgais akcionārs ir Latvijas Republika. Atsevišķi un būtiski akcionāra lēmumi, kas skar Koncerna darbības stratēģijas maiņu, vai lēmumi attiecībā uz dividenžu politiku, kapitāla struktūru un citi attiecīgi lēmumi var būtiski nelabvēlīgi ietekmēt Koncerna darbību. Papildus tam, Emitenta padomes atjaunošana var novest pie izmaiņām Koncerna darbības stratēģijā un ietekmēt citus nozīmīgus Koncerna darbības aspektus.
- Koncerna ieņēmumi regulētajos tirgos lielā mērā ir atkarīgi no Sabiedrisko pakalpojumu regulēšanas komisijas apstiprinātajiem un/vai saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktiem noteiktajiem tarifiem. Pastāv risks, ka šādi regulētie tarifi var neietvert visas saistītās izmaksas. Cita starpā pastāv risks, ka atbildīgo valsts iestāžu kavēšanās pieņemt nepieciešamos lēmumus nozares regulējuma jomā un izmaiņas valsts un ES tiesiskajā vidē, kas regulē attiecīgos jautājumus, rada riskus, var nelabvēlīgi ietekmēt Koncerna darbību. Jebkuru šo risku iestāšanās var atstāt būtiski nelabvēlīgu ietekmi uz Koncerna finanšu stāvokli.
- Paredzams, ka Baltijas valstu elektroenerģijas tirgus liberalizācija tiks pabeigta tuvākajos gados. Tirgus atvēršana rada konkurētspējīgāku vidi ar papildu tirgus dalībnieku piesaisti, kā rezultāta ir iespējama Koncerna tirgus daļas samazināšanās, radot noteiktu ietekmi uz izcenojumu un vispārīgi ietekmējot Koncerna darbību un finanšu stāvokli. Tāpat pastāv risks, ka Koncernam radīsies ilgtermiņa zaudējumi dēļ neatbilstošas tirgus apguves un darbības izvēršanas stratēģijas izvēles.
- Koncerna Baltijas valstu tirgus daļa atspoguļo Koncerna šī brīža tirgus pozīciju, tomēr pastāv risks, ka Koncerna tirgus daļa var samazināties vai Koncerns var nespēt sasniegt iecerēto tirgus daļas pieaugumu, tādējādi nelabvēlīgi ietekmējot Koncerna darbību un finanšu stāvokli. Papildus tam, noteiktu ekonomisko, stratēģisko vai citu apsvērumu ietekmē Koncerns varētu iziet no konkrētiem tirgiem. Tas var ietekmēt Koncerna darbību un finanšu stāvokli.
- Koncerna elektroenerģijas ražošanas portfelis pilnībā nenodrošina elektroenerģijas pārdošanas portfeļa vajadzības, kā rezultātā gada griezumā aptuveni puse no Koncerna elektroenerģijas piegādēm privātajam sektoram ir pakļautas elektroenerģijas vairumtirdzniecības tirgus cenu svārstību riskam. Daļai pārdošanas portfeļa elektroenerģijas cenas riska ierobežošanai Koncerns pielieto finanšu derivatīvus. Dēļ ierobežotas likviditātes elektroenerģijas derivatīvu tirgū Baltijas reģionā, hedžēšanas instrumenti ir ierobežoti un to cenas ir augstas. Pastāv risks, ka hedžēšana nenodrošinās nepieciešamo efektivitāti. Tas var būtiski ietekmēt Koncerna finanšu stāvokli.
- Koncerna spēja izpildīt īstermiņa uzdevumus un sasniegt ilgtermiņa stratēģiskos mērķus ir daļēji atkarīga no pastāvošā tiesiskā regulējuma.

Situācijas, kas var nelabvēlīgi ietekmēt Koncerna darbību un finanšu stāvokli ietver, bet neaprobežojas ar, atbalsta mehānismu elektroenerģijas piegādei aizsargātajiem klientiem (trūcīgas un maznodrošinātas personas, daudzbērnu ģimenes), obligātā iepirkuma atbalsta politiku videi draudzīgiem ražošanas avotiem; iespējamu Latvijas elektriskie tīkli AS aktīvu atsavināšanu, ES energoefektivitātes direktīvas ieviešanu, valsts un ES regulējumu tehnoloģiska rakstura, tirgus integritātes un caurskatāmības, konkurences, drošības un vides aizsardzības jautājumiem un noteiktu tirgu uzraugošo iestāžu lēmumi (kā, piemēram, Sabiedrisko pakalpojumu regulēšanas komisija, Konkurences padome, Valsts ieņēmumu dienests u.c.).

- Koncerna pamatdarbību daļēji ietekmē meteoroloģiskie apstākļi. Līdz ar to, Koncerna kopējo finanšu stāvokli var ietekmēt sezonālitate, izmaiņas laika apstākļos, kā arī ilgtermiņa klimata pārmaiņas.
- Emitents kā potenciālais investors piedalās atomelektrostacijas projekta apspriešanā. Papildu līdzdalībai atomelektrostacijas projektā, Koncerns potenciāli var apsvērt līdzdalības iespēju citos apjomīgos investīciju projektos, kas var palielināt Koncerna saimnieciskās darbības un/vai finanšu riskus, vai negatīvi ietekmēt Koncerna vērtību vai reputāciju, tādējādi radot nelabvēlīgu ietekmi uz Koncerna darbību un finanšu stāvokli.
- Tā kā elektroenerģijas pārvades sistēmas aktīvi Latvijā pieder Koncernam, bet tos ekspluatē trešā persona - Latvijas pārvades sistēmas operators AS „Augstsprieguma tīkls”, pastāv risks, ka pārvades sistēmas operators savos ilgtermiņa darbības plānos nav paredzējis pietiekamus ieguldījumus esošās aktīvu vērtības uzturēšanai, tādējādi samazinot pārvades sistēmas aktīvu vērtību un radot Koncernam zaudējumus. Turklāt, ja ES fondu finansējums šādiem aktīviem būs zemāks nekā prognozēts, tad Koncernam var nākties palielināt savu finanšu līdzdalību uzsāktajos pārvades sistēmas aktīvu būvniecības projektos, attiecīgi samazinot citiem projektiem pieejamo finansējumu vai palielinot parādsaistību apmēru.
- Sagaidāmā jaunu tirgus dalībnieku ienākšana siltumenerģijas tirgū var novest pie Emitenta termoelektrostaciju slodzes un tādējādi arī siltumenerģijas apjoma samazinājuma. Tas, jo īpaši ņemot vērā, ka ar gāzi darbināmo staciju mainīgās izmaksas ir ievērojami augstākas, var atstāt būtiski nelabvēlīgu ietekmi uz Koncerna darbību un Koncerna komercdarbības rezultātiem.
- Papildus iepriekš minētajiem riskiem, Koncerna darbību un finanšu rezultātus var nelabvēlīgi ietekmēt darījumu partnera risks, aktīvu bojājuma risks, tiesvedības un strīdu risks, resursu risks, ar investīciju projektu realizēšanu saistītais risks, ar ieguldījumiem sadales sistēmā saistītais risks, valsts parāda krīzes risks, vides piesārņojuma, veselības un drošības risks un nodokļu risks.

## Finanšu riski

- Aizdevuma līgumos un/vai iepriekš emitēto obligāciju dokumentācijā ietvertu finanšu rādītāju vai noteiktu citu saistību un apliecinājumu pārkāpšana var novest pie saistību neizpildes gadījuma iestāšanās un pienākuma veikt aizdevumu pirmstermiņa atmaksu un/vai iepriekš emitēto obligāciju atpirkšanu. Tā kā aizdevuma līgumi un iepriekš emitēto obligāciju dokumentācija ietver saistību neizpildes atzīšanu, iestājoties saistību neizpildei citu līgumu ietvaros (*Cross-default*), Emitentam var rasties nepieciešamība pārfinansēt būtisku tā parādsaistību daļu.

D.3 Nozīmīga informācija par būtiskākajiem riskiem, kas ir raksturīgi vērtspapīriem

- Emitentam piešķirtā kredītreitinga pazemināšana var palielināt finansēšanas izmaksas un/vai samazināt finansējuma pieejamību un Emitentam var tikt pieprasīts papildu nodrošinājums līgumsaistībām, tādējādi palielinot darījumu izmaksas.
- Papildus augstāk minētajiem riskiem, Koncerna darbību un finanšu stāvokli var nelabvēlīgi ietekmēt procentu likmju risks un likviditātes risks.
- Obligācijas var nebūt piemērots ieguldījuma objekts visiem ieguldītājiem. Ikvienam ieguldītājam ir jāizvērtē ieguldījumu atbilstība, balstoties uz paša ieguldītāja specifiskiem apstākļiem, ieskaitot ietekmi uz šādu Obligāciju vērtību un šādu ieguldījumu ietekmi uz ieguldītāja ieguldījumu portfeli kopumā.
- Obligācijas, ja emitētas tādu projektu finansēšanai, kas atbilst Emitenta Zaļo obligāciju satvaram (Green Bond Framework), var nebūt piemērots ieguldījuma objekts visiem ieguldītājiem, kas vēlas ieguldīt „zaļajos” aktīvos. Attiecībā uz Obligāciju emisiju, kas tiek veikta ar mērķi finansēt projektus, kas atbilst Emitenta Zaļo obligāciju satvaram (Green Bond Framework), Starptautiskais klimata un vides izpētes centrs – Oslo (the Center for International Climate and Environmental Research – Oslo), kas ir neatkarīgs norvēģu institūts starpdisciplīnu klimata izpētei, ir sagatavojis neatkarīgu atzinumu par Obligāciju, kā ieguldījuma objekta atbilstību, noteiktiem vides un ilgtspējas kritērijiem. Šāds atzinums nav ietverts un nav uzskatāms par Pamatprospekta sastāvdaļu. Netiek sniegti nekādi apliecinājumi saistībā ar šāda atzinuma vai Obligāciju atbilstību noteiktiem vides un ilgtspējas kritērijiem. Šāds atzinums var neietvert visu iespējamo risku potenciālo ietekmi, kas var izrietēt no struktūras, tirgus, papildu riska faktoriem un citiem Obligāciju vērtību ietekmējošiem tirgus apstākļiem, un tas nav uzskatāms par rekomendāciju iegādāties, pārdot vai turēt vērtspapīrus. Iegūto līdzekļu izmantošana un noteiktu Emitenta ziņošanas saistību neizpilde šāda atzinuma sakarā netiks uzskatīta par saistību neizpildes gadījuma iestāšanos saskaņā ar Obligāciju Vispārīgajiem Noteikumiem. Šāda atzinuma anulēšana var ietekmēt Obligāciju vērtību un/vai radīt sekas konkrētiem ieguldītājiem, kas ir saņēmuši mandātus veikt ieguldījumus „zaļajos” aktīvos.
- Emitenta maksātspējas iestāšanās gadījumā vai arī, ja tiek ierosināts Emitenta tiesiskās aizsardzības process vai ārpusstiesas tiesiskās aizsardzības process, ieguldītāji var zaudēt procentus un ieguldīto pamatsummu.
- Obligācijas ir nenodrošinātas Emitenta saistības, bez jebkādam papildu garantijām un nodrošinājuma. Emitenta maksātspējas gadījumā Obligacionāri kļūst par nenodrošinātiem kreditoriem.
- Tā kā atbilstoši Latvijas Republikas tiesību aktiem noteikti Emitenta pamata aktīvi var atrasties tikai Emitenta vai tam pilnībā piederošu meitas sabiedrību īpašumā, nav iespējama prasījumu vēršana pret minētajiem aktīviem.
- Jebkādas nelabvēlīgas izmaiņas Emitenta finanšu stāvoklī vai nākotnes prognozēs var būtiski nelabvēlīgi ietekmēt Obligāciju likviditāti un var novest pie būtiska to tirgus cenas krituma, tādējādi ietekmējot iespējas veikt laicīgu un pilnu samaksu Obligacionāriem.
- Emitenta veiksmīgas parādsaistību pārfinansēšanas iespēja ir atkarīga

no konkrētajā brīdī pastāvošajiem aizņemtā kapitāla tirgus apstākļiem un Emitenta finanšu stāvokļa. Pat, ja vērojami tirgus stāvokļa uzlabojumi, Emitentam var nebūt pieejas finansējuma avotiem, kas izniegtu finansējumu uz labvēlīgiem nosacījumiem, vai arī šāda piekļuves iespēja var nepastāvēt vispār. Emitenta nespēja pārfinansēt pastāvošās parādsaistības vai pārfinansēt tās uz labvēlīgiem nosacījumiem var nelabvēlīgi ietekmēt Koncerna darbību, tā finanšu stāvokli, peļņu un Obligacionāru iespēju atgūt veiktos ieguldījumus.

- Pastāv risks, ka var neizveidoties aktīvs emitēto Obligāciju tirgus vai arī, ka šāda tirgus uzturēšana nebūs iespējama, tāpat to var ietekmēt gan izmaiņas tirgū, gan ekonomiskajos apstākļos, finanšu stāvoklī un Emitenta prognozēs, kas savukārt, var ietekmēt Obligāciju likviditāti un tirgus cenu.
- Obligāciju procentu likme ir fiksēta, kas attiecīgi rada risku, ka šādu vērtspapīru cenu var ietekmēt izmaiņas tirgus procentu likmēs. Turklāt arī inflācija var radīt Obligāciju tirgus cenas kritumu, tā kā tiek samazināta valūtas vienības pirktspēja un izrietoši – saņemto procentu apmērs.
- Maksājumi par Obligācijām tiek veikti EUR, kā rezultātā valūtas maiņas kursu svārstības un procentu likmju svārstības var nelabvēlīgi ietekmēt Obligāciju vērtību gadījumā, ja investora finanšu darbība galvenokārt tiek īstenota citā valūtā. Valsts un monetārās finanšu iestādes var ieviest (šāda prakse jau tikusi īstenota iepriekš) valūtas maiņas kontroles mehānismus, kas var nelabvēlīgi ietekmēt piemērojamo valūtas maiņas kursu. Papildus jau minētajam, ieguldījumi Obligācijās ietver risku, ka vēlākas izmaiņas tirgus procentu likmēs var nelabvēlīgi ietekmēt Obligāciju vērtību.
- Obligācijas tiks iegrāmatotas Latvijas Centrālā depozitārija (LCD) kontu sistēmā un netiek emitētas papīra formā. Norēķinu veikšana par Obligācijām, ieskaitot procenta maksājumu veikšana un pamatsummas atmaksāšana, tiek nodrošināta, izmantojot LCD sistēmu, kā rezultātā ieguldītāji ir atkarīgi no LCD kontu sistēmas darbības.
- Neatkarīgu kredītreitinga aģentūru piešķirts kredītreitings var neatspoguļot visu ar Obligācijām saistīto risku potenciālo ietekmi, turklāt reitingu aģentūra var jebkurā brīdī pārskatīt vai atcelt piešķirto reitingu. Papildus tam, jebkādas nelabvēlīgas izmaiņas Emitentam piešķirtajā reitingā var nelabvēlīgi ietekmēt Obligāciju pārdošanas cenu.
- Obligācijām tiek piemēroti Latvijas Republikas tiesību akti, kas Obligāciju termiņa laikā var tikt grozīti vai mainīti. Izrietoši – nav iespējams sniegt jebkādas garantijas par šādu likumu vai noteikumu potenciālo grozījumu ietekmi, un šādas izmaiņas var būtiski nelabvēlīgi ietekmēt gan pašu Emitentu, gan Obligācijas.
- Noteiktu ieguldītāju ieguldījumu darbība ir pakļauta ieguldījumu darbību reglamentējošiem likumiem un noteikumiem, kā arī noteiktu iestāžu atzinumiem un noteikumiem. Katram potenciālajam ieguldītājam nepieciešams konsultēties ar savu juridisko padomnieku, lai noskaidrotu vai un kādā apmērā Obligācijas ir uzskatāmas par tiesisku ieguldījuma priekšmetu konkrētajam ieguldītājam, vai tās var izmantot kā nodrošinājumu, kā arī, lai pārliecinātos, vai nepastāv kādi citi ierobežojumi Obligāciju iegādei vai iekļāšanai.
- Obligācijas neietver apņemšanās, kas regulē Emitenta darbību, un neierobežo tā iespējas apvienoties, pārdot aktīvus vai slēgt citus

nozīmīgus darījumus, kas var būtiski nelabvēlīgi ietekmēt Obligācijas un Obligacionārus. Šādu darījumu slēgšana no Emitenta puses var atstāt būtiski nelabvēlīgu ietekmi uz Obligacionāriem. Turklāt, ja tiek grozīti attiecīgi normatīvie akti, Emitenta akcionārs var būt tiesīgs pilnībā vai daļēji pārdot tā līdzdalību Emitentā.

- Pastāv risks, ka Obligāciju tirgus vērtība būs augstāka nekā Obligāciju pirmstermiņa izpiršanas cena, iestājoties Akcionāru Maiņas gadījumam, un ka Obligacionāri nespēs reinvestēt iegūtos līdzekļus pie tādas efektīvās procentu likmes, kas būtu vienlīdz augsta kā Obligāciju procentu likme, īstenojot ieguldīšanas iespēju tikai pie ievērojami zemākas likmes. Pastāv iespējamība, ka obligātās Obligāciju atpiršanas gadījumā Emitenta rīcībā var nebūt pietiekami līdzekļi, lai veiktu obligāto pirmstermiņa atpiršanu.
- Tikai Emitenta akcionāram ir balsstiesības Emitenta akcionāru sapulcēs. Obligācijas nepiešķir to turētājiem šādas balsstiesības. Attiecīgi Obligacionāri nevar ietekmēt Emitenta akcionāra lēmumus, piemēram, attiecībā uz Emitenta kapitāla struktūru.
- Obligacionāru Sapulces lēmumi (ieskaitot grozījumus Obligāciju Vispārīgajos Noteikumos) ir saistoši visiem Obligacionāriem, ieskaitot tos, kas nepiedalījās un nebalsoja attiecīgajā sapulcē, kā arī tos Obligacionārus, kas balsoja pretēji vairākumam.
- Emitentam netiek noteikts aizliegums palielināt parādsaistības, kas attiecīgi var palielināt to prasījumu skaitu, kas Emitenta maksātnespējas gadījumā ir apmierināmi no izmaksātajiem līdzekļiem proporcionāli Obligacionāru prasījumiem. Turklāt attiecībā uz trešajām personām nav piemērojami noteikumi, kas regulē nodrošinājuma līdzdalības nodibināšanas tiesības trešo personu interesēs, kā, piemēram, Īpašuma iekļāšanas/apgrūtināšanas aizliegums (*Negative pledge*), kas nozīmē, ka gadījumā, ja šāds nodrošinājums ir nodibināts kādas trešās personas labā, pat ja tas ir nodibināts pārkāpjot Emitentam noteiktās saistības un pienākumus, tad šāds nodrošinājums ir spēkā un realizējams attiecībā uz iekļātajiem/apgrūtinātajiem aktīviem.
- Emisijas Aģents savas ierastās komercdarbības ietvaros ir sniedzis un potenciāli var sniegt Koncernam investīciju bankas un/vai komercbankas un citus pakalpojumus. Jo īpaši jānorāda, ka Emisijas Aģents varbūt aizdevējs kādam Koncerna dalībniekam. Izrietoši - Emisijas Aģenta agrākā vai iespējamā līdzdalība darījumos ar citām līgumslēdzējām pusēm, pildot dažādas funkcijas vai slēdzot citus darījumus, kuros ir iesaistītas trešās puses ar konfliktējošām interesēm, var izraisīt interešu konfliktu.
- Obligācijas nav un netiks reģistrētas atbilstoši Amerikas Savienoto Valstu 1933. gada Vērtspapīru likumam (*U.S. Securities Act 1933*) ar grozījumiem, vai jebkura cita Amerikas Savienoto Valstu štata vērtspapīru likuma noteikumiem. Izņemot atsevišķus izņēmuma gadījumus, Obligācijas nevar tikt piedāvātas vai pārdotas Amerikas Savienotajās Valstīs. Emitents nav izteicis apņemšanos reģistrēt Obligācijas atbilstoši Amerikas Savienoto Valstu 1933. gada Vērtspapīru likumam vai kāda cita Amerikas Savienoto Valstu štata vērtspapīru likuma noteikumiem vai arī izteikt kādu Obligāciju apmaiņas piedāvājumu. Emitents nav reģistrējis Obligācijas atbilstoši kādas citas valsts vērtspapīru likumiem, izņemot Latvijas Republikas likumus. Ikvienam potenciālam ieguldītājam ir jāiepazīstas ar informāciju par Obligāciju nodošanas ierobežojumiem. Ikvienam Obligacionāram jānodrošina izteikto Obligāciju piedāvājumu un

pārdošanas darījumu atbilstību piemērojamo vērtspapīru likumu noteikumu prasībām.

## E daļa - Piedāvājums

E.2b Piedāvājuma iemesli un ieņēmumu izmantošana, ja tie nav peļņas gūšana un/vai nodrošināšanās pret dažādiem riska veidiem

Emitents izmantos no Obligāciju emisijas gūtos ieņēmumus vispārējo komercdarbības mērķu nodrošināšanai. Gadījumā, ja kādai konkrētai Obligāciju Sērijai tiks paredzēts konkrēts ieņēmumu izmantošanas mērķis, tas tiks norādīts attiecīgajos Galīgajos Noteikumos.

### **Konkrētās emisijas kopsavilkums:**

Emitents izmantos no šī Laidiena iegūtos tīros ieņēmumus, lai finansētu un/vai refinansētu attiecināmos projektus saskaņā ar Emitenta Zaļo obligāciju satvaru, kas publicēts Emitenta interneta vietnē [www.latvenergo.lv](http://www.latvenergo.lv).

E.3 Piedāvājuma nosacījumu apraksts

### **Programmas Organizators un Emisijas Aģents**

Programmas Organizators un Emisijas Aģents ir AS „SEB banka” (reģistrācijas numurs: 40003151743, juridiskā adrese: Meistaru 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV-1076, Latvija).

### **Emisijas Datums**

Emisijas Datums tiks norādīts konkrētā Laidiena Galīgajos Noteikumos.

### **Konkrētās emisijas kopsavilkums:**

Emisijas Datums: 2016.gada 14.aprīlis

### **Kopējā pamatsumma**

Katra Laidiena kopējā pamatsumma sākotnēji tiks noteikta Galīgajos Noteikumos. Emitentam ir tiesības Laidiena Izvietošanas Periodā samazināt Galīgajos Noteikumos sākotnēji noteikto Laidiena kopējo pamatsummu.

### **Konkrētās emisijas kopsavilkums:**

Kopējā pamatsumma: EUR [25 000 000]

### **Obligācijas nominālvērtība:**

Katras Obligācijas nominālvērtība būs vismaz EUR 1 000.

### **Konkrētās emisijas kopsavilkums:**

Obligācijas nominālvērtība: EUR 1 000

### **Minimālā leguldījuma Summa**

Minimālā leguldījuma Summa, par kādu varēs parakstīties uz Obligācijām, tiks noteikta Galīgajos Noteikumos.

### **Konkrētās emisijas kopsavilkums:**

Minimālā leguldījuma Summa: EUR 100 000

### **Izvietošanas Periods**

Katra Obligāciju Laidiena Izvietošanas Periods tiks noteikts Galīgajos Noteikumos.

### **Konkrētās emisijas kopsavilkums:**

Izvietošanas Periods: 2016.gada 7.aprīlis no plkst. 10:00 līdz 14:00 pēc Rīgas laika.

### **Ierobežojošie noteikumi**

Emitenta Akcionāru Maiņa (*Change of Control*), Īpašuma iekļūšanas/apgrūtināšanas aizliegums (*Negative pledge*), no kāda cita līguma izrietoša saistību neizpildes gadījuma iestāšanās (*Cross default*) un citi.

### **Depozitārijs**

Obligācijas tiks reģistrētas AS „Latvijas Centrālais depozitārijs”.

### **Piemērojamie tiesību akti**

Latvijas Republikas tiesību akti

- E.4 **Intereses, kas ir būtiskas emisijai/piedāvājumam, tostarp konfliktējošas intereses** Atbilstoši Emitenta rīcībā esošajai informācijai, izņemot Programmas Organizatoram un Emisijas Aģentam maksājamās komisijas maksas, nevienai personai, kas iesaistīta Obligāciju piedāvājumā, nepastāv intereses, kas ir būtiskas emisijai/piedāvājumam, kā arī nepastāv interešu konflikts.
- E.7 **No emitenta vai piedāvātāja puses noteiktie ieguldītāju attiecināmie izdevumi** Emitents nepiemēro ieguldītājiem jebkādus maksājumus vai nodokļus Obligāciju emisijas sakarā. Tomēr ieguldītājiem var tikt pieprasīts segt izdevumus, kas ir saistīti ar vērtspapīru kontu atvēršanu kredītiestādēs vai pie ieguldījuma pakalpojumu sniedzējiem, kā arī veikt komisijas maksājumus kredītiestādēm vai ieguldījumu pakalpojumu sniedzējiem saistībā ar ieguldītāju Obligāciju pirkšanas vai pārdošanas pieteikumiem, Obligāciju turēšanu vai citām ar Obligācijām saistītām darbībām. Ne Emitents, ne Programmas Organizators vai Emisijas Aģents nekompensēs šādas Obligacionāru izmaksas.



## PRIEDAS – ATSKIROS EMISIJOS SANTRAUKA

Ši santrauka sudaryta pagal informacijos atskleidimo reikalavimus, kurie yra įvardyti kaip **Punktai**. Šie Punktai yra sunumeruoti A–E skirsniuose (A.1–E.7). Šioje santraukoje pateikti visi Punktai, kurie turi būti įtraukti šio tipo vertybinių popierių ir emitento santraukoje. Kadangi kai kurie Punktai nėra reikalingi, Punktų numeravimo eilėje galimi tarpai. Net jeigu Punktas turi būti įtrauktas į santrauką pagal vertybinių popierių tipą ir emitentą, gali būti, kad jokia svarbi informacija negalės būti pateikta šiame Puncte. Tokiu atveju santraukoje pateikiamas trumpas Puncto apibūdinimas su nuoroda „netaikoma“.

### A skirsnis – Įvadas ir įspėjimai

**A.1 Įspėjimas** Ši santrauka turi būti suprantama kaip Bazinio prospekto įvadas ir visi sprendimai investuoti į Obligacijas turėtų būti priimami susipažinus su visu Baziniu prospektu, įskaitant dokumentus, kurie yra pridedami prie Bazinio prospekto, taip pat atitinkamų Obligacijų Galutinėmis sąlygomis.

Jei dėl Baziniame prospekte pateiktos informacijos ieškinys pateikiamas kurios nors Valstybės narės teismui, pagal valstybės narės, kurioje ieškinys buvo pateiktas, įstatymus, ieškoviui gali tekti prieš teismo proceso pradžią apmokėti Bazinio prospekto vertimo išlaidas.

Civilinė atsakomybė asmenims už šioje santraukoje pateiktą informaciją, įskaitant jos vertimus, yra taikoma tik tada, kai joje pateikta informacija yra klaidinanti, netiksli ar prieštaringa, lyginant su kitomis šio Bazinio prospekto dalimis, arba joje nepateikta svarbi informacija, kuri kartu su kitomis Bazinio prospekto dalimis padėtų investuotojams priimti sprendimą dėl investavimo į šiuos vertybinius popierius.

**A.2 Sutikimas Bazinio prospekto naudojimo dėl** Bazinio prospekto galiojimo laikotarpiu AS „SEB banka“ (registracijos numeris 40003151743, juridinis adresas Meistaru 1, Valdlauči, Ķekava sav., Ķekava r., LV-1076, Latvija) ir jo subagentai (kaip nurodyta taikytinose Galutinėse sąlygose), vėliau perparduodantys ar platinantys pagal Programą išleistas Obligacijas, turi teisę naudoti Bazinį prospektą:

- Latvijos Respublikoje, Lietuvos Respublikoje ir Estijos Respublikoje, kur vykdomas viešasis Obligacijų platinimas instituciniams ir mažmeniniams investuotojams, ir
- Europos ekonominės erdvės valstybėse narėse, kuriose, vadovaujantis išimtimi pagal Direktyvos dėl prospekto (Direktyva 2003/71/EB) 3 straipsnį, vykdomas privatus Obligacijų platinimas instituciniams investuotojams, kuris yra įgyvendinamas tam tikrose Europos ekonominės erdvės valstybėse narėse,

vėlesniam atitinkamų Obligacijų perpardavimui ar platinimui per atitinkamą platinimo laikotarpį (kaip nustatyta taikytinose Galutinėse sąlygose), kurio metu gali būti atliekamas vėlesnis atitinkamų Obligacijų perpardavimas ar platinimas. Emitentas prisiima atsakomybę už Baziniame prospekte pateikiamą informaciją, taip pat ir informaciją, susijusią su tokiu vėlesniu atitinkamų Obligacijų perpardavimu ir platinimu.

#### **Atskiros emisijos santrauka:**

Agento (Platintojo) subagentai:

AS „SEB Pank“, įmonės kodas 10004252, Tornimäe 2, 15010 Talinas, Estija, pagal Estijos Respublikos įstatymus įsteigta ir veiklą vykdomi kredito įstaiga.

AB „SEB bankas“, įmonės kodas 112021238, Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius, Lietuva, pagal Lietuvos Respublikos įstatymus įsteigta ir veiklą vykdomi kredito įstaiga.

„Skandinaviska Enskilda Banken“ AB (publ), įmonės kodas 502032-9081, 106 40 Stokholmas, Švedija, pagal Švedijos įstatymus įsteigta ir veiklą vykdomi kredito įstaiga.

Bazinis prospektas potencialiems investuotojams gali būti pateikiamas tik kartu su

visais iki pateikimo paskelbtais jo priedais (jei tokių yra). Bazinis prospektas ir visi Bazinio prospekto priedai skelbiami Emitento internetiniame puslapyje adresu [www.latvenergo.lv](http://www.latvenergo.lv).

Naudodamiesi Baziniu prospektu, AS „SEB banka“ ir jo subagentai turi užtikrinti, kad būtų laikomasi atitinkamoje jurisdikcijoje taikytinų įstatymų ir teisės aktų.

**Tuo atveju, jei AS „SEB banka“ ir (arba) jo subagentai pateikia siūlymą, AS „SEB banka“ ir (arba) jo subagentai investuotojams pateikia informaciją apie atitinkamo pasiūlymo teikimo metu galiojančias siūlomų Obligacijų sąlygas.**

## B skirsnis – Emitentas

B.1	Teisinis ir komercinis pavadinimas	Emitento juridinis ir komercinis pavadinimas yra Akciju sabiedrība „Latvenergo“.
B.2	Emitento buveinės vieta, teisinė forma, teisės aktai, pagal kuriuos emitentas veikia, ir įsteigimo šalis	<p>Emitentas yra ribotos atsakomybės bendrovė (<i>akciju sabiedrība</i>), įsteigta pagal Latvijos Respublikos įstatymus 1991 m. spalio 8 d. Emitentas yra įregistruotas Latvijos Respublikos Komerciniame registre, kuriame jo registracijos numeris yra 40003032949, o jo registruotas adresas yra Pulkveža Brieža 12, Ryga, LV-1230, Latvija (telefono numeris +371 67 728 222).</p> <p>Emitentas savo veiklą vykdo vadovaudamasis Latvijos Respublikos teisės aktais. Pagrindiniai Latvijos Respublikos teisės aktai, reglamentuojantys Emitento veiklą yra šie:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Prekybos įstatymas (<i>Komerclikums</i>);</li><li>- Viešųjų asmenų kapitalo dalių ir kapitalo bendrovių valdymo įstatymas (<i>Publiskas personas kapitāla daļu un kapitālsabiedrību pārvaldības likums</i>);</li><li>- Energetikos įstatymas (<i>Enerģētikas likums</i>);</li><li>- Elektros enerģijas rinkos įstatymas (<i>Elektroenerģijas tirgus likums</i>).</li></ul>
B.4b	Kitų žinomų tendencijų, turinčių įtakos emitentui ir sektoriams, kuriuose jis veikia, apibūdinimas	Bazinio prospekto sudarymo dieną nėra jokios informacijos apie visas žinomas tendencijas, neaiškumus, poreikius, įsipareigojimus ar įvykius, kurie pagrįstai gali turėti esminį poveikį Emitento ar Grupės perspektyvai ir pramonės šakoms, kuriose Emitentas ar Grupė vykdo savo veiklą 2015 metų finansiniais metais.
B.5, B.14	Grupės ir emitento padėties toje grupėje apibūdinimas, jeigu emitentas priklauso tai grupei. Jeigu emitentas yra priklausomas nuo kitų grupės subjektų, tai turi būti aiškiai nurodyta	<p>Emitentas yra patronuojančioji Grupės bendrovė. Bazinio prospekto sudarymo dieną Grupę sudaro Emitentas ir septynios jo dukterinės įmonės:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- penkios įmonės įsteigtos Latvijoje: „Latvijas elektriskie tīkli“ AS (100 proc.), „Sadales tīkls“ AS (100 proc.), „Enerģijas publiskais tirgotājs“ AS (100 proc.), „Elektrum Latvija“ SIA („Elektrum Eesti“ OÜ 100 proc. patronuojamoji įmonė) ir „Liepājas enerģija“ SIA (51 proc.);</li><li>- UAB „Elektrum Lietuva“ (100 proc.) įsteigta Lietuvoje;</li><li>- „Elektrum Eesti“ OÜ (100 proc.) įsteigta Estijoje.</li></ul> <p>Emitentas yra vienos asocijuotos bendrovės „Pirmais Slēgtais Pensiju Fonds“ AS (Emitentas turi 46,3 proc., o Grupė – 48,15 proc. akcijų) akcininkas.</p> <p>Emitentas taip pat turi finansinę investiciją į „Rīgas Siltums“ AS (0,005 proc.).</p>
B.9	Kai pateikiama pelno prognozė arba duomenys apie preliminarų pelną, nurodomi skaičiai	Netaikoma. Baziniame prospekte Emitentas nepateikė pelno prognozės ar jo apskaičiavimo.

**B.10** Istorinės finansinės informacijos audito ataskaitoje nurodytų išlygų apibūdinimas

Netaikoma. Grupės audituotose konsoliduotose metinėse ataskaitose už metus, pasibaigusius 2013 m. gruodžio 31 d. ir 2014 m. gruodžio 31 d., nėra nurodyta jokių išlygų.

**B.12** Atrinkta istorinė pagrindinė finansinė informacija apie emitentą, pateikta apie kiekvienus istorinės finansinės informacijos laikotarpio finansinius metus ir apie bet kurį paskesnį tarpinį finansinį laikotarpį kartu su praėjusių finansinių metų to paties laikotarpio palyginamaisiais duomenimis, tačiau reikalavimas pateikti lyginamąją balanso informaciją įvykdomas pateikus metų pabaigos balanso informaciją

Šie Grupės dvejų finansinių metų, pasibaigusių 2013 ir 2014 m. gruodžio 31 d., ir dviejų tarpinių laikotarpių, pasibaigusių 2014 m. kovo 31 d. ir 2015 m. kovo 31 d., suvestiniai konsoliduoti veiklos rezultatai ir pagrindiniai veiklos rodikliai, paimti iš Grupės konsoliduotų finansinių atskaitomybių pagal šias datas ir laikotarpius be jokių esminių pakeitimų.

		Metai, pasibaigę gruodžio 31 d.		Trijų mėnesių laikotarpis, pasibaigęs kovo 31 d.	
		2013	2014	2014	2015
		<i>(Audituota)</i>		<i>(Neaudituota)</i>	
<b>Pagrindiniai finansiniai rodikliai (Grupės)</b>					
Pajamos	mln. EUR	1 100	1 011	324	260
EBITDA	mln. EUR	249	237	83	95
Pelnas	mln. EUR	46	30	31	39
Bendras turtas	mln. EUR	3 575	3 487	3 598	3 527
Bendras nuosavas kapitalas	mln. EUR	2 022	2 021	2 050	2 059
Grynoji skola	mln. EUR	689	706	680	689
Investicijos	mln. EUR	225	178	27	25
Kapitalo koeficientas	procentai	57	58	57	58
EBITDA pelningumo koeficientas	procentai	23	23	24	26
Grynosios skolos santykis su EBITDA		2,8	3,0	2,5	2,6
<b>Veiklos rodikliai (Grupės)</b>					
Mažmeninis elektros energijos tiekimas	GWh	7 954	8 688	2 488	2 132
Elektros energijos gamyba	GWh	4 854	3 625	1 192	1 027
Šilumos energijos tiekimas	GWh	2 517	2 442	1 077	990
Paskirstoma elektros energija	GWh	6 447	6 421	1 724	1 795

Nuo Grupės audituotos konsoliduotos metinės ataskaitos už 2014 metus datos neįvyko jokių esminių neigiamų Emitento ar Grupės perspektyvos pokyčių.

Nuo 2015 m. kovo 31 d. neįvyko jokių esminių neigiamų Emitento ar Grupės finansinės ar verslo padėties pokyčių.

**B.13** Bet kokių su emitentu susijusių pastarųjų įvykių, kurie turi esminės reikšmės vertinant emitento mokumą, apibūdinimas

Netaikoma. Pastaruoju metu nėra įvykę jokių esminių įvykių, kurie būtų reikšmingi Emitento ir Grupės mokumui įvertinti.

**B.15** Emitento

Grupės veikla vykdoma trijuose pagrindiniuose segmentuose. Tai gamyba ir tiekimas,

pagrindinių  
veiklų  
aprašymas

skirstymas bei perdavimo sistemos turto nuoma.

*Gamybos ir tiekimo segmentas apima* elektros ir šilumos energijos gamybą, kurią vykdo Emitentas ir „Liepājas enerģija“ SIA, o taip pat ir didmeninį bei mažmeninį elektros energijos tiekimą Baltijos šalyse, kurį vykdo Emitentas ir jos dukterinės bendrovės „Elektrum Eesti“ OÜ ir UAB „Elektrum Lietuva“. Nuo 2014 m. balandžio 1 d. visuomeninio pardavėjo funkcijas vykdo Emitento dukterinė bendrovė „Enerģijas publiskais tirgotājs“ AS.

*Skirstymo segmentas apima* elektros energijos skirstymo paslaugų teikimą Latvijoje. Paslaugas teikia įmonė „Sadales tīkls“ AS – didžiausias skirstymo sistemos operatorius Latvijoje.

*Perdavimo sistemos turto segmento nuomą* užtikrina „Latvijas elektriskie tīkli“ AS. Latvijos Respublikoje taikomas antrasis atskyrimo modelis pagal ES direktyvą 2009/72/EB, kurioje numatoma, kad elektros energijos perdavimo sistemos turtas turi išlikti vertikali integracijos įmonėje, o perdavimo sistemos operatoriaus veikla turi būti valdoma nepriklausomai. Turtas yra išnuomotas Latvijos perdavimo sistemos operatoriui „Augstsprieguma tīkls“ AS.

B.16 Kiek tai žinoma emitentui, nurodoma, ar emitentas tiesiogiai arba netiesiogiai kam nors priklauso arba yra kieno nors kontroliuojamas, apibūdinamas tokios kontrolės pobūdis

Emitentas yra pagal Latvijos Respublikos įstatymus įkurta ribotos atsakomybės bendrovė (*akciju sabiedrība*). Latvijos Respublika yra vienintelis Emitento akcininkas. Latvijos Respublikos Ekonomikos ministerija valdo visas Emitento akcijas Latvijos Respublikos vardu.

B.17 Emitento arba jo skolos vertybinių popierių kredito reitingai, nustatyti emitento prašymu arba emitentui dalyvaujant reitingavimo procese

„Moody’s Investors Service“ Emitentui yra nustačiusi kredito reitingą Baa2 su stabilia perspektyva. Reitingas ir perspektyva buvo patvirtinti 2016 m. vasario 12 d.

Pagal Programą išleistų Obligacijų emisija gali būti reitinguojama arba nereitinguojama. Jeigu reitinguojama, tokiu atveju šie reitingai nebūtinai bus tokie patys kaip tie, kurie yra nustatyti Emitentui. Kredito reitingas nėra rekomendacija pirkti, parduoti ar išlaikyti vertybinius popierius ir gali būti reitingą nustatančios agentūros sustabdytas, sumažintas ar atšauktas.

**Atskiros emisijos santrauka:**

„Moody’s Investors Service“ emisijos Nr. 1 Obligacijoms yra nustačiusi kredito reitingą Baa2 su stabilia perspektyva. Reitingas buvo paskirtas 2015 m. rugpjūčio 3 d.

## C skirsnis – Vertybiniai popieriai

C.1 Siūlomų ir (arba) į prekybos sąrašą įtraukiamų vertybinių popierių tipo ir klasės apibūdinimas, įskaitant visus vertybinių popierių identifikavimo kodus

Negarantuotos obligacijos, kurių bendra nominalioji vertė yra iki 100,000,000 EUR.

Obligacijos yra pareikštinės formos nematerialūs skolos vertybiniai popieriai.

Obligacijos bus išleidžiamos atskiromis Emisijomis. Kiekvieną Emisiją sudarys viena arba daugiau Dalių. Tos pačios Emisijos Obligacijoms bus taikomos identiškios sąlygos, išskyrus Emisijos įsigaliojimo dienas ir Emisijos kainas, kurios gali skirtis dėl skirtingų Dalių.

Tam kad būtų galima identifikuoti atskiras Emisijas ir Dalis, Galutinėse sąlygose pateikiamas atitinkamos Emisijos serijos numeris ir atitinkamos Dalies serijos numeris.

**Atskiros emisijos santrauka:**

Obligacijų emisijos numeris: 1

Dalies numeris: 2

Prieš pradėdant platinti kiekvienos Emisijos pirmos Dalies Obligacijas, tai atitinkamai Emisijai bus suteikiamas ISIN kodas. Kai išleidžiama paskesnė Dalis, kuri yra skirta suformuoti vieną Emisiją su esama Dalimi po esamos Dalies Emisijos įsigaliojimo dienos, tokioms paskesnės Dalies Obligacijoms suteikiamas laikinas ISIN kodas, kuris skiriasi nuo ISIN kodo, skiriamo atitinkamai Emisijai, iki tol, kol Dalys yra konsoliduojamos ir sudaro vieną Emisiją.

**Atskiros emisijos santrauka:**

ISIN kodas: Laikinas ISIN kodas: LV0010801775. Įtraukus Obligacijas į reguliuojamą rinką, Obligacijos bus konsoliduotos ir sudarys vieną emisiją kartu su 75 000 000 EUR 1,9% 2022 m. birželio 10 d. išperkamomis Obligacijomis, kurios buvo išleistos 2015 m. birželio 10, ir turės bendrą ISIN kodą LV0000801777.

C.2 Vertybinių popierių emisijos valiuta

EUR.

C.5 Visų apribojimų laisvai perleisti vertybinius popierius apibūdinimas

Obligacijos yra laisvai perleidžiami vertybiniai popieriai. Tačiau Obligacijos negali būti siūlomos, parduodamos, perparduodamos, perleidžiamos ar pateikiamos tose šalyse ar jurisdikcijose ar esant kitokioms aplinkybėms, kur ir kai tai yra neteisėta ar reikalauja priemonių, kurių Latvijos įstatymai nenumato, įskaitant Jungtines Amerikos Valstijas, Australiją, Kanadą, Honkongą ir Japoniją.

C.8, C.9 Vertybinių popierių suteikiamų teisių apibūdinimas, įskaitant

- eiliškumą
- šių teisių apribojimus
- nominalią palūkanų normą
- datą, nuo kurios skaičiuojamos palūkanos, ir palūkanų mokėjimo terminą
- kai palūkanų norma nenustatyta, bazinių priemonių, kuriomis ji grindžiama, apibūdinimą
- išpirkimo datą ir paskolos amortizavimo tvarką, įskaitant grąžinimo procedūras
- informaciją apie pelningumą
- skolos vertybinių popierių savininkų atstovo pavadinimą

**Eiliškumas**

Obligacijos yra tiesioginiai, neapdrausti ir negarantuoti Emitento įsipareigojimai ir bus lygiaverčiai (*pari passu*) su visais kitais Emitento neapdraustais, negarantuotais ir nesubordinuotais įsipareigojimais, neteikiant jiems jokios pirmenybės, išskyrus tuos atvejus, kai įsipareigojimams teikiama pirmenybė, nes to reikalauja imperatyviosios teisės normos.

**Emisijos kaina**

Obligacijos gali būti išleidžiamos (parduodamos) už nominaliąją vertę, su nuolaida arba su priemoka prie jų nominaliosios vertės.

**Palūkanų norma**

Už Obligacijas mokama fiksuota Metinė Palūkanų Norma. Palūkanos už Obligacijas bus mokamos kiekvienais metais tomis dienomis, kurios nurodytos Galutinėse sąlygose. Palūkanos kiekvienam palūkanų laikotarpiui pradėdamos skaičiuoti nuo ir įskaitant pirmą palūkanų laikotarpio dieną iki (tačiau neįskaitant) paskutinės palūkanų laikotarpio dienos už tuo metu likusią pagrindinę (nominaliąją) Obligacijų vertę. Pirmas palūkanų laikotarpis prasideda Emisijos įsigaliojimo dieną ir baigiasi pirmą Palūkanų mokėjimo dieną. Visi po to einantys palūkanų laikotarpiai prasideda ankstesnę Palūkanų mokėjimo dieną ir baigiasi kitą Palūkanų mokėjimo dieną. Paskutinis palūkanų laikotarpis baigiasi išpirkimo dieną.

Palūkanos už obligacijas bus skaičiuojamos pagal faktinį atitinkamo palūkanų laikotarpio dienų skaičių, padalintą iš 365 (arba 366, keliamųjų metų atveju), t. y. bus vadovaujamosi dienų skaičiavimo principu „Act/Act (Tarptautinė kapitalo rinkų asociacija)“.

**Atskiros emisijos santrauka:**

Palūkanų mokėjimo data: kiekvienų metų birželio 10 d.

**Informacija apie pajamingumą**

Numatomos siūlomų Obligacijų Pajamingumo iki Išpirkimo ribos (intervalas) bus nurodytos Galutinėse sąlygose. Tačiau Emitentas turi teisę numatomo Pajamingumo iki Išpirkimo ribas atnaujinti Obligacijų Platinimo laikotarpiu.

**Galutinio pajamingumo iki išpirkimo, Metinės palūkanų normos ir Emisijos kainos**

**nustatymas**

Galutinis pajamingumas iki išpirkimo bus nustatomas po Platinimo laikotarpio pagal investuotojų pateiktus pirkimo pasiūlymus. Galutinis pajamingumas iki išpirkimo bus toks pats visiems investuotojams, platinimo metu įsigijusiems atitinkamos Dalies Obligacijų. Nustatytas Galutinis pajamingumas iki išpirkimo nurodomas Galutinėse sąlygose, kurios bus skelbiamos po Obligacijų paskirstymo investuotojams.

**Atskiros emisijos santrauka:**

Galutinis pajamingumas iki išpirkimo: [●]

Metinė palūkanų norma (atkarpa) turi būti nustatyta, suapvalinant Galutinį pajamingumą iki išpirkimo iki artimiausios skaičiaus (kuris pateikiamas procentine išraiška) dešimtosios dalies po kablelio. Nustatyta Metinė palūkanų norma nurodoma Galutinėse sąlygose, kurios bus skelbiamos po Obligacijų paskirstymo investuotojams.

**Atskiros emisijos santrauka:**

Metinė palūkanų norma: Obligacijos, kurios bus konsoliduotos ir sudarys vieną emisiją kartu su 75 000 000 EUR 1,9% 2022 m. birželio 10 d. išperkamomis Obligacijomis, kurios buvo išleistos 2015 m. birželio 10, turės tokią pačią Metinę palūkanų normą, t.y. 1,9%.

Obligacijų emisijos kaina nustatoma pagal formulę, pateiktą atitinkamos Dalies Galutinėse sąlygose ir yra suapvalinama iki artimiausios tūkstantosios apvalinamo skaičiaus dalies pagal aritmetines apvalinimo taisykles. Nustatyta Emisijos kaina nurodoma Galutinėse sąlygose, kurios bus skelbiamos po Obligacijų paskirstymo investuotojams.

**Atskiros emisijos santrauka:**

Emisijos kainos apskaičiavimo formulė:

$$P = \frac{C_1}{(1+Y)^{\frac{t}{T}}} + \frac{C_2}{(1+Y)^{\frac{t+1}{T}}} + \dots + \frac{C_n + N}{(1+Y)^{\frac{t+n-1}{T}}}$$

P – Emisijos kaina;

$C_1$  – Pirmasis palūkanų mokėjimas (atkarpa);

$C_2$  – Antrasis palūkanų mokėjimas (atkarpa);

$C_n$  – Paskutinis palūkanų mokėjimas (atkarpa);

N – Nominali Obligacijos vertė;

Y – Galutinis pajamingumas iki išpirkimo;

t – Pirmojo palūkanų mokėjimo laikotarpio (kuponų) dienų skaičius (t.y. 366 dienos);

T – Faktinis metų, kuriais numatytas pirmasis palūkanų mokėjimas (kuponas), dienų skaičius (t.y. 366 dienos);

n – Metų skaičius (suapvalintas iki artimiausio apvalaus skaičiaus).

Kur:

$$C_1 = C_r \times \frac{t}{T}$$

$C_1$  – Pirmasis palūkanų mokėjimas (atkarpa);

$C_r$  – Įprastas palūkanų mokėjimas (atkarpa), apskaičiuotas Metinę palūkanų normą padauginus iš Nominalios Obligacijos vertės;

t – Pirmojo palūkanų mokėjimo laikotarpio (kuponų) dienų skaičius (t.y. 366 dienos);

T – Faktinis metų, kuriais numatytas pirmasis palūkanų mokėjimas (kuponas), dienų skaičius (t.y. 366 dienos).

Obligācijas, kurias bus konsoliduotas ir sudarys vieną emisiją kartu su 75 000 000 EUR 1,9% 2022 m. birželio 10 d. išperkamomis Obligacijomis, kurios buvo išleistos 2015 m. birželio 10, turės tokią pačią Metinę palūkanų normą, t.y. 1,9%. Į Obligacijų Emisijos kainą bus įskaičiuotos palūkanos, sukauptos nuo 2015 m. birželio 10 d.

**Atskiros emisijos santrauka:**

Emisijos kaina: [●]

Galutinės sąlygos, kuriose pateikiama informacija apie nustatytą, Emisijos kainą, Bendrą atitinkamos Dalies vertę ir galutinį išleidžiamų Obligacijų kiekį, bus paskelbtos Emitento internetiniame puslapyje adresu [www.latvenergo.lv](http://www.latvenergo.lv) ir taip pat pateiktos Finansų ir kapitalų rinkos komisijai po Obligacijų paskirstymo investuotojams.

**Išpirkimo terminai**

Kiekvienos Obligacijų emisijos trukmė gali būti nuo 1 (vienų) iki 15 (penkiolikos) metų arba tokį išpirkimo terminą, kokį pasirenka Emitentas, tačiau bet koku atveju ne trumpesni nei 12 (dvylika) mėnesių.

**Atskiros emisijos santrauka:**

Išpirkimo terminas: 2022 m. birželio 10 d.

**Išpirkimas**

Obligācijas turi būti visiškai išpirtos sumokant jų nominaliąją vertę suėjus Išpirkimo terminui. Emitentas neturi teisės išpirkti Obligacijų anksčiau nei Išpirkimo dieną, nebent Emitentas iš anksto sumokėjo už Obligācijas Kontrolės pasikeitimo ar Įsipareigojimų nevykdymo atveju, arba tuo atveju, kai Emitento siūlymu sušauktas Obligacijų savininkų susirinkimas priima sprendimą išpirkti Obligācijas nesuėjus Išpirkimo terminui.

**Skolos vertybinių popierių savininkų atstovas**

Obligacijų savininkų teisės nustatyti ir / ar įgalioti organizaciją / asmenį atstovauti visų ar dalies Obligacijų savininkų interesams nėra numatytos, tačiau, kita vertus, jos nėra apribotos. Obligacijų savininkai turi patys padengti visas su atstovu(-ais) susijusias(-ius) išlaidas/mokesčius.

C.10 Kai vertybiniai popieriai turi palūkanų mokėjimo išvestinį komponentą, pateikiamas aiškus ir išsamus paaiškinimas, padedantis investuotojams suprasti, kaip jų investicijos vertė priklauso nuo bazinės (-ių) priemonės (-ių) vertės, visų pirma, kai rizika yra ypač akivaizdi

Netaikoma. Obligācijas neturi palūkanų mokėjimo išvestinio komponento.

C.11 Nurodykite, ar siūlomi vertybiniai popieriai yra įtraukti ar juos bus siekiama įtraukti į prekybos sąrašą, siekiant juos platinti reguliuojamoje rinkoje arba kitose lygiavertėse

Emitentas pateiks prašymą įtraukti kiekvieną Dalį į oficialų AS NASDAQ Riga sąrašą. Prašymas bus parengtas pagal AS NASDAQ Riga reikalavimus ir bus pateiktas AS NASDAQ Riga per 3 (tris) mėnesius nuo atitinkamos Dalies Emisijos įsigaliojimo datos.

rinkose,  
konkrečiai  
nurodant tas  
rinkas

## D skirsnis – Rizikos

D.2 Pagrindinė  
informacija  
apie  
pagrindines  
rizikas,  
būdingas  
emitentui

### Rizikos, susiję su makroekonominėmis sąlygomis

- Grupės plėtra į kaimynines energetikos rinkas ir Grupės integracija į tarptautinio verslo procesus prisideda prie vis didesnio regioninių ir tarptautinių makroekonominėjų pokyčių poveikio Grupės verslui ir finansiniams rezultatams.
- Netikėtas ekonomikos nuosmukis bei lėtesnis nei tikėtasi ekonomikos augimas ar politinis nestabilumas galėtų turėti įtakos Grupės klientams ir gali neigiamai paveikti Grupės augimą ir operacijų rezultatus dėl mažesnio elektros energijos suvartojimo.

### Rizikos, susijusios su verslo operacijomis

- Vienintelis Emitento akcininkas – Latvijos Respublika. Tam tikri esminiai akcininko sprendimai, kuriais keičiama Grupės strategija ar sprendimai dėl dividendų politikos, kapitalo struktūros ir kiti atitinkami sprendimai galėtų turėti esminės neigiamos įtakos Grupei. Be to, Emitento Stebėtojų tarybos gražinimas gali lemti pokyčius Grupės strategijos ir kitų pagrindinių Grupės veiklos sričių atžvilgiu.
- Grupės pajamos reguliuojamose rinkose labai priklauso nuo tarifų, kuriuos tvirtina Viešųjų komunalinių paslaugų komisija ir (arba) kurie yra reguliuojami vadovaujantis Latvijos Respublikos teisės aktais. Esama rizikos, kad dėl šių reguliuojamų tarifų nebus padengtos visos išlaidos. Be to, egzistuoja rizika, kad vėluojami priimti valstybės institucijų su reguliavimu susiję sprendimai arba vietos ar ES teisinės aplinkos pokyčiai, nustatantys atitinkamus priežiūros klausimus, Grupei turės reikšmingos neigiamos įtakos. Bet kuri iš šių rizikų gali turėti reikšmingos neigiamos įtakos Grupės finansinei būklei.
- Tikimasi, kad elektros energijos rinkos Baltijos šalyse liberalizavimas bus įgyvendintas per šiuos metus. Liberalizavus rinką, pavyktu sukurti konkurencingesnę aplinką, kurioje dalyvaus daugiau rinkos dalyvių, kurie gali sumažinti Grupės rinkos dalį ir turėti įtakos kainodarai ir Grupės verslui bei finansinei padėčiai. Taip pat egzistuoja rizika, kad dėl prisijungimo prie netinkamos rinkos ir netinkamos rinkos plėtros strategijos, Grupė patirs ilgalaikių nuostolių.
- Rinkos dalis Baltijos šalyse rodo dabartinę Grupės padėtį, tačiau egzistuoja rizika, kad rinkos dalis gali sumažėti arba Grupė gali nesugebėti pasiekti tikimosi rinkos dalies augimo, kurie turėtų neigiamos įtakos Grupės verslui ir finansinei būklei. Be to, Bendrovė dėl ekonominių, strateginių ar kitokių priežasčių gali pasitraukti iš dabartinių rinkų. Tai gali turėti įtakos Grupės veiklai ir finansinei būklei.
- Grupės elektros gamybos portfelis iš dalies patenkina elektros tiekimo portfelio poreikius, todėl metų eigoje apytiksliai pusė Grupės metinio elektros energijos tiekimo mažmeniniam sektoriui susiduria su kainos nepastovumo rizika elektros energijos didmeninėje rinkoje. Grupė taiko išvestines finansines priemones siekdama savo tiekimo portfelio dalies atžvilgiu sumažinti elektros kainos riziką. Dėl žemo Baltijos regiono elektros energijos išvestinių finansinių priemonių rinkos likvidumo, galimybė pasinaudoti apsidraudimo priemonėmis yra ribota, o apsidraudimo kaštai yra nemenki. Esama rizikos, kad apsidraudimas bus nepakankamai efektyvus, o tai gali turėti reikšmingos neigiamos įtakos Grupės finansinei būklei.
- Grupės gebėjimas pasiekti trumpalaikius tikslus ir ilgalaikius strateginius tikslus iš dalies priklauso nuo įstatyminės aplinkos. Veiksniai, galintys turėti reikšmingą poveikį Grupės veiklai ir finansinei padėčiai apima, tačiau jais neapsiribojant,



elektros energijos tiekimą pažeidžiamiems vartotojams (nepasiturintiems ar mažas pajamas gaunantiems asmenims, daugiavaikėms šeimoms), supirkimo tarifų politika, taikomą ekologiškiems gamybos šaltiniams, galimą Latvijos elektriskie tikli AS turto perleidimą, ES energijos efektyvumo direktyvos įgyvendinimą, nacionalinius ar ES teisės aktus dėl techninių, rinkos vientisumo ir skaidrumo, konkurencijos, saugos ir aplinkos apsaugos klausimų, tam tikrų rinkos priežiūros institucijų sprendimus (pavyzdžiui, Viešųjų komunalinių paslaugų komisijos, Konkurencijos tarybos, Valstybinės mokesčių inspekcijos ir t. t.)

- Pagrindinėms Grupės verslo operacijoms iš dalies turi įtakos oro sąlygos. Dėl šios priežasties Grupės finansinei padėčiai apskritai gali turėti įtakos sezoniskumas, oro svyravimai ir ilgalaikiai klimato pokyčiai.
- Emitentas, kaip potencialus investuotojas, yra įtrauktas į derybas dėl atominės elektrinės projekto. Be atominės elektrinės projekto, Grupė gali svarstyti dalyvauti kituose dideliuose investicijų projektuose, dėl kurių gali padidėti Grupės veiklos ir (arba) finansinės rizikos lygis arba gali būti neigiamai paveikta Grupės vertė ar reputacija, taip sukurdama neigiamą poveikį Grupės verslui ir finansinei būklei.
- Kadangi Latvijoje esantis elektros perdavimo sistemos turtas priklauso Grupei, tačiau jį valdo trečiasis asmuo, Latvijos perdavimo sistemos operatorius „Augstsprieguma tīkls“ AS, kyla rizika, kad perdavimo sistemos operatorius ilgalaikėje perspektyvoje skirs nepakankamai investicijų, kad būtų išlaikyta esama turto vertė, ir tokiu būdu sumažins šio turto vertę ir sukels nuostolių Grupei. Be to, jeigu ES lėšų, kuriomis finansuojamas turtas, dalis sumažės labiau nei yra tikimasi, Grupei gali tekti padidinti savo finansavimo dalį esamos perdavimo sistemos turto statybos projektuose, o tai sumažintų kitiems projektams galimas skirti lėšas arba galėtų padidinti įsiskolinimus.
- Tikėtini nauji šilumos energijos rinkos dalyviai gali sumažinti Emitento termofikacinių elektrinių darbo krūvį, taip sumažindamas ir Emitento tiekiamos šilumos energijos kiekį. Tai galėtų turėti reikšmingos neigiamos įtakos Grupės bendrajai veiklai, ypač atsižvelgiant į tai, kad jėgainių, kuriose naudojamos dujos, kintamos sąnaudos yra palyginti didesnės,
- Be anksčiau išvardintų rizikų, Grupės verslui ir finansinei padėčiai neigiamos įtakos gali turėti kitos sutarties šalies rizika, turto apgadinimo rizika, bylinėjimosi ir ginčų rizika, išteklių rizika, investicinių projektų vykdymo rizika, platinimo sistemos investicijų rizika, valstybės skolos krizės rizika, aplinkosai, sveikatos ir saugumo rizika bei mokesčių rizika.

### Finansinės rizikos

- Pažeidus finansinius pasižadėjimus ar tam tikrus įsipareigojimus ir pareiškimus pagal paskolos sutartis ir (arba) dokumentus, susijusius su išleistomis obligacijomis, galimas įsipareigojimų nevykdymo atvejis ir paskolų gražinimas prieš terminą ir (arba) pirmiau išleistų obligacijų išpirkimas. Dėl paskolos sutartyse ir obligacijų dokumentuose įrašytų kryžminių įsipareigojimų nevykdymo nuostatų, Emitentui gali tekti refinansuoti dideles savo likusios skolos dalis.
- Sumažėjus Emitento kredito reitingui, gali padidėti jo finansavimo išlaidos ir (arba) sumažėti jo galimybės pasinaudoti finansavimu. Emitentui taip pat gali tekti pateikti papildomą užtikrinimo priemonę pagal sutartis, o tai gali padidinti sandorių išlaidas.
- Be nurodytų rizikų, Grupės verslui ir finansinei padėčiai neigiamos įtakos gali turėti palūkanų normos rizika ir likvidumo rizika.
- Obligacijos gali būti ne visiems investuotojams tinkama investicija. Todėl kiekvienas galimas investuotojas į Obligacijas privalo įvertinti šių investicijų tinkamumą pagal savo aplinkybes, įskaitant įtaką šių Obligacijų vertei ir šių

vertybiniams  
popieriams

investicijų poveikį jo bendram investicijų portfeliui.

- Obligacijos, išleidžiamos finansuoti projektus, kurie atitinka Emitento Aplinkai draugiškų obligacijų koncepcijos (angl. Green Bond Framework) reikalavimus, ne visiems investuotojams, kurie siekia investuoti į aplinkai draugišką turtą, gali būti tinkama investicija. Kai yra išleidžiamos Obligacijos, kuriomis siekiama finansuoti projektus, kurie atitinka Emitento Aplinkai draugiškų obligacijų koncepcijos reikalavimus, tikimasi, kad Tarptautinių klimato ir aplinkos mokslinių tyrimų centras – Oslo (the Center for International Climate and Environmental Research – Oslo), Norvegijos nepriklausomas tarpdisciplininių klimato mokslinių tyrimų institutas, pateikė antrosios šalies nuomonę dėl Obligacijų kaip investicijos, susijusios su tam tikru aplinkos ir tvarumo kriterijumi, tinkamumo ir tokia antrosios šalies nuomonė nėra įtraukta į Bazinį prospektą ir nėra jo dalimi. Nėra suteikiama jokių garantijų dėl tokios nuomonės tinkamumo ar kad Obligacijos atitiks aplinkos ir tvarumo kriterijų. Tokia nuomonė gali neatspindėti galimo rizikų, susijusių su struktūra, rinka, papildomais rizikos faktoriais ir kitais faktoriais, kurie gali turėti įtakos Obligacijų vertei, poveikio; tai nėra rekomendacija pirkti, parduoti ar turėti vertybinių popierių. Jei Emitentas nesilaiko tam tikrų įsipareigojimų pranešti informaciją ir naudoti pajamas remiantis tokia nuomone, tai nėra laikoma įsipareigojimų pagal Obligacijų bendrąsias sąlygas nevykdymu. Nuomonės panaikinimas gali turėti įtakos Obligacijų vertei ir (arba) gali turėti pasekmių tam tikrų investuotojų, turinčių teisę investuoti į aplinkai draugišką turtą, atžvilgiu.
- Investuotojai gali netekti palūkanų ir pagrindinės investuotos sumos, Emitentui tapus nemokiam arba jei yra inicijuojamos Emitento teisinės apsaugos procedūros arba neteisminės teisinės apsaugos procedūros.
- Obligacijos laikomos neapdraustais Emitento įsipareigojimais, be jokių papildomų garantijų ir apdraudimo priemonių; Emitentui tapus nemokiu, Obligacijų savininkai taps neapdraustais kreditoriais.
- Atsižvelgiant į tai, kad, pagal Latvijos teisę, tam tikras svarbiausias Emitento turtas nuosavybės teise gali priklausyti tik Emitentui ar jam priklausančioms dukterinėms įmonėms, išieškojimas nebus nukreiptas į šį turtą.
- Neigiamas Emitento finansinės būklės ar perspektyvų pokytis gali turėti esminę neigiamą įtaką Obligacijų likvidumui; jis gali sukelti esminį jų rinkos kainos sumažėjimą, vadinasi, paveikti greitą ir visišką atsiskaitymą su visais Obligacijų savininkais.
- Emitento gebėjimas sėkmingai refinansuoti savo skolas priklauso nuo skolos kapitalo rinkų sąlygų ir jo tuometinės finansinės būklės. Net jei skolos kapitalų rinkų padėtis pagerėja, Emitentas tam tikru metu gali neturėti prieigos prie finansavimo šaltinių palankiomis sąlygomis arba išvis neturėti prieigos. Emitento nesugebėjimas refinansuoti savo finansinių įsipareigojimų palankiomis sąlygomis arba visiškai nesugebėjimas refinansuoti, gali turėti neigiamos įtakos Grupės veiklai, finansinei padėčiai, pelnui ir Obligacijų savininkų galimybei atgauti už Obligacijas sumokėtus pinigus.
- Aktyvi Obligacijų rinka gali nesusidaryti ar neišsilaikyti; šiai rinkai taip pat gali turėti įtakos rinkos ir ekonominių sąlygų, finansinių sąlygų ir Emitento perspektyvų pokyčiai, o tai savo ruožtu gali turėti atitinkamą poveikį Obligacijų likvidumui ir rinkos kainai.
- Už Obligacijas skaičiuojamos fiksuotos palūkanų normos palūkanos, todėl tai sukelia riziką, kad šių vertybinių popierių kainai gali turėti įtakos rinkos palūkanų normos pokyčiai. Be to, dėl infliacijos Obligacijų rinkos kaina gali sumažėti, nes infliacija mažina valiutos vieneto perkamąją galią ir, atitinkamai, gaunamas palūkanas.

- Už Obligācijas mokama euras, todėl užsienio valiutos keitimo kursų ir palūkanų normų svyravimai gali turėti esminės neigiamos įtakos Obligacijų vertei, jei investuotojo finansinė veikla iš esmės susijusi su kitos valiutos vienetu. Valstybė ir pinigų institucijos gali įvesti (kaip jau buvo padaryta praeityje) keitimo kontrolę, kuri galėtų turėti neigiamos įtakos atitinkamam valiutos keitimo kursui. Be to, investuojant į Obligācijas kyla rizika, kad vėlesni rinkos palūkanų normų pokyčiai gali turėti esminės neigiamos įtakos Obligacijų vertei.
- Obligācijas bus susiejamos su Latvijos centrinio vertybinių popierių depozitoriumo sąskaitų sistema ir fizinės obligācijas nebus išduodamos. Tarpuskaita ir atsiskaitymai, susiję su Obligacijomis, taip pat ir palūkanų mokėjimas bei pagrindinės sumos išmokėjimas bus atliekami naudojantis Latvijos centrinio vertybinių popierių depozitoriumo apskaitos sistema. Dėl to investuotojai bus priklausomi nuo Latvijos centrinio vertybinių popierių depozitoriumo sąskaitų sistemos funkcionalumo.
- Nepriklausomų kredito reitingo agentūrų Obligacijoms nustatyti reitingai negali atspindėti visų su Obligacijomis susijusių rizikų galimo poveikio; be to, reitingo agentūra gali bet kada peržiūrėti ar panaikinti šiuos reitingus. Be to, bet koks neigiamas Emitento taikomo kredito reitingo pasikeitimas gali turėti neigiamos įtakos Obligacijų pardavimo ir pirkimo kainai.
- Obligacijoms taikomi galiojantys Latvijos Respublikos įstatymai; jie gali keistis Obligacijų galiojimo metu, todėl negalima suteikti jokių garantijų dėl šio galimo įstatymų ar kitų teisės aktų pakeitimų poveikio. Dėl šios priežasties tokie pakeitimai gali turėti esminės neigiamos įtakos Emitentui ir Obligacijoms.
- Tam tikrų investuotojų investicinei veiklai taikomi teisėtų investicijų įstatymai ir teisės aktai, ar tam tikrų institucijų peržiūra ar nuostatai. Kiekvienas galimas investuotojas turėtų pasitarti su savo teisiniais patarėjais, norėdamas nustatyti, ar ir kokia apimtimi Obligācijas yra teisėta investuotojo investicija, kokios galimybės pasinaudoti Obligacijomis kaip užstatu, ir ar nėra kitų Obligacijų pirkimui ar įkeitimui taikomų apribojimų.
- Obligācijas neapima jokių susitarimų dėl Emitento veiklos ir neriboja jo galimybės susijungti, parduoti turtą ar vykdyti kitus reikšmingus sandorius, kurie gali turėti reikšmingą neigiamą poveikį Obligacijoms ir Obligacijų savininkams. Todėl, Emitentui sudarius tokį sandorį, galima esminė neigiama įtaka Obligacijų savininkams. Be to, esant atitinkamiems įstatymo pakeitimams, dabartinis Emitento akcininkas gali perleisti visas turimas akcijas ar jų dalį.
- Egzistuoja rizika, kad Obligacijų rinkos vertė yra didesnė negu pirmalaikio išpirkimo dėl Kontrolės pasikeitimo suma ir kad Obligacijų savininkui gali būti neįmanoma pakartotinai investuoti už Obligācijas gautų pajamų taikant efektyvią palūkanų normą (tokio dydžio koks buvo taikomas Obligacijoms) ir tai gali būti padaryta tik taikant žymiai mažesnę palūkanų normą. Taip pat yra įmanoma ir tai, kad Emitentas neturės pakankamai lėšų privalomam išankstiniam apmokėjimui, kuris turi būti atliktas pareikalavus pirmalaikio Obligacijų išpirkimo.
- Tik Emitento akcininkas gali balsuoti per Emitento akcininkų susirinkimus. Obligācijas tokių balsavimo teisių nesuteikia. Todėl Obligacijų savininkai negali daryti jokios įtakos Emitentų akcininkų sprendimams dėl, pavyzdžiui, Emitento kapitalo struktūros.
- Obligacijų savininkų susirinkimo sprendimai (įskaitant Obligacijų Bendrųjų sąlygų pakeitimus) yra privalomi visiems Obligacijų savininkams, taip pat ir Obligacijų savininkams, kurie nedalyvavo ir/ar nebalsavo atitinkamame susirinkime, bei Obligacijų savininkams, balsavusiems kitaip nei dauguma.
- Emitentui nedraudžiama leisti papildomų skolos vertybinių popierių. Tai gali

atitinkamai padidinti reikalavimų, turinčių teisę kartu su Obligacijų savininkais gauti pajamas, skaičių, Emitentui tapus nemokiu. Be to, nuostatos, kuriomis suteikiama, siekiama suteikti ar atsisakoma teisė sukurti užtikrinimo interesą trečiųjų asmenų naudai (pavyzdžiui, neigiamas įkeitimas) negalioja santykiuose su trečiaisiais asmenimis; dėl šios priežasties toks užtikrinimo interesas trečiojo asmens naudai, net jei sukurtas pažeidžiant šiame dokumente numatytus Emitento įsipareigojimus, būtų laikomas galiojančiu ir priverstinai vykdomu užtikrinimo interesu įkeisto turto atžvilgiu.

- Agentas (Platintojas), vykdydamas įprastinę verslo veiklą, Grupėje teikia ir gali teikti ateityje investicinės bankininkystės ir (arba) komercinės bankininkystės ar kitokias paslaugas. Visų pirma, reikia pažymėti, kad Agentas (Platintojas) gali, naudodamas tam tikrą kredito priemonę, veikti kaip skolintojas, Grupės nariui esant skolininku. Todėl gali egzistuoti arba atsirasti interesų konfliktų dėl to, kad Agentas (Platintojas) anksčiau buvo sudaręs arba ateityje sudarys sandorius su kitomis šalimis, atliekančiomis kelias funkcijas arba sudarančiomis sandorius trečiųjų šalių, keliančių interesų konfliktą, vardu.
- Obligacijos nėra ir nebus registruojamos pagal 1933 m. JAV Vertybinių popierių įstatymą su pakeitimais ar bet kurios JAV valstijos vertybinių popierių įstatymą. Dėl tam tikrų išimčių Obligacijų savininkas negali Obligacijų platinti ir parduoti Jungtinėse Valstijose. Emitentas nėra įsipareigojęs Obligacijas įregistruoti pagal JAV Vertybinių popierių įstatymą ar bet kurios JAV valstijos vertybinių popierių įstatymą ar ateityje Obligacijas platinti biržoje. Be to, Emitentas Obligacijų nėra užregistravęs pagal jokios kitos valstybės vertybinių popierių įstatymus, išskyrus Latvijos Respublikos įstatymus. Kiekvienas potencialus investuotojas turėtų žinoti apie Obligacijoms taikomus perdavimo apribojimus. Obligacijų turėtojas prisiima atsakomybę, kad Obligacijos būtų platinamos ir parduodamos laikantis taikytinų vertybinių popierių įstatymų.

## E skirsnis – Siūlymas

- |      |   |  |
|------|---|--|
| E.2b | Siūlymo priežastys ir pajamų naudojimas, kai siūlymas skelbiamas ne siekiant uždirbti pelno ir (arba) apsidraudžiant nuo tam tikros rizikos | <p>Grynąsias pajamas, gautas iš Obligacijų emisijos, Emitentas panaudos bendriesiems įmonės tikslams. Jei pajamoms, gautoms iš tam tikros Obligacijų emisijos, yra numatyta tam tikra panaudojimo paskirtis, tai bus nurodyta atitinkamose Galutinėse sąlygose.</p> <p><b>Atskiros emisijos santrauka:</b><br/>Grynąsias pajamas už šią išleistą Dalį Emitentas panaudos finansuodamas ir (arba) refinansuodamas projektus, kurie atitinka Emitento Aplinkai draugiškų obligacijų koncepcijos (<i>angl. Green Bond Framework</i>) reikalavimus, paskelbtus Emitento interneto svetainėje <a href="http://www.latvenergo.lv">www.latvenergo.lv</a>.</p> |
| E.3  | Siūlymo sąlygų apibūdinimas   | <p><b>Programos organizatorius ir Agentas (Platintojas)</b><br/>Programos organizatorius ir Agentas yra AS „SEB banka“ (registracijos numeris: 40003151743, juridinis adresas: Meistaru 1, Valdlauči, Ķekava sav., Ķekava r., LV-1076, Latvija).</p>   |

### Emisijos data

Emisijos data bus nurodyta atitinkamos Dalies Galutinėse sąlygose.

### Atskiros emisijos santrauka:

Emisijos data: 2016 m. balandžio 14 d.

### Bendra pagrindinė suma

Bendra kiekvienos Dalies pagrindinė vertė pirmiausiai nurodoma Galutinėse sąlygose. Per atitinkamos Dalies Platinimo laikotarpį Emitentas gali mažinti Galutinėse sąlygose nurodytą bendrą tos Dalies pagrindinę vertę.

### Atskiros emisijos santrauka:

Bendra nominalioji vertė: [25,000,000] EUR

**Nominalioji Obligacijos vertė**

Nominalioji kiekvienos Obligacijos vertė bus ne mažesnė kaip 1,000 EUR.

**Atskiros emisijos santrauka:**

Nominalioji Obligacijos vertė: 1,000 EUR

**Minimali investavimo suma**

Obligacijos bus platinamos už minimalią investavimo sumą, kuri bus nurodyta Galutinėse sąlygose.

**Atskiros emisijos santrauka:**

Minimali investavimo suma: 100,000 EUR

**Platinimo laikotarpis**

Kiekvienos Dalies platinimo laikotarpis bus nurodytas Galutinėse sąlygose.

**Atskiros emisijos santrauka:**

Platinimo laikotarpis: 2016 m. balandžio 7 d. nuo 10.00 val. iki 14.00 val. Rygos laiku.

**Susitarimai**

Kontrolės pasikeitimas, neigiamas įkeitimas, kryžminės netesybos ir kiti.

**Depozitoriumas**

Obligacijos bus užregistruotos depozitoriume Latvian Central Depository (*Latvijas Centrālais depozitārijs AS*).

**Taikytina teisė**

Latvijos teisė.

- E.4 Bet kokių interesų, įskaitant konfliktinio pobūdžio, kurie yra reikšmingi atsižvelgiant į emisiją (siūlymą), apibūdinimas
- E.7 Numatomos emitento arba siūlytojo išlaidos, kurias dengia investuotojas
- Išskyrus komisinius, kurie yra mokami Programos organizatoriui ir Agentui, kiek Emitentui yra žinoma, nėra su šių Obligacijų siūlymu susijusių asmenų, turinčių emisijai / siūlymui reikšmingų interesų, o taip pat nėra konfliktinio pobūdžio interesų.
- Emitentas neprašys investuotojų padengti jokių išlaidų ar mokesčių, susijusių su Obligacijų išleidimu. Tačiau investuotojams gali tekti padengti išlaidas, susijusias su vertybinių popierių sąskaitų atidarymu kredito institucijose ar finansų maklerio įmonėse, taip pat ir komisinius, kurie mokami kredito institucijoms ar finansų maklerio įmonėms už investuotojo vykdomas Obligacijų pirkimo ar pardavimo operacijas, Obligacijų saugojimą ar bet kurias kitas operacijas, susijusias su Obligacijomis. Nei Emitentas, nei Programos organizatorius ar Agentas tokių išlaidų Obligacijų savininkams nekompensuos.

## LISA – KÕNEALUSE EMISSIOONI KOKKUVÕTE

Käesolev kokkuvõte koosneb avalikustamishoietest, 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 käsitleda 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 Hoiatus** 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 kokkuvõte 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.

**A.2 Luba kasutada Põhiprospekti** Kogu Põhiprospekti kehtivusaja jooksul on AS SEB banka'l (registrikood: 40003151743, aadress Meistaru 1, Valdlauči, Ķekava küla, Ķekava piirkond, LV-1076, Läti Vabariik) ja tema all-agentidel (nagu nimetatud kohalduvates Lõplikes Tingimustes), kes tegelevad Programmi alusel emiteeritud võlakirjade järgneva edasimüügiga või lõpliku märkimisega, lubatud Põhiprospekti kasutada:

- Läti Vabariigis, Leedu Vabariigis ja Eesti Vabariigis, kus toimub Võlakirjade avalik pakkumine kutselistele- ja jaeinvestoritele; ja
- Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriikides, kus toimub Võlakirjade kutselistele investoritele suunatud pakkumine, mida korraldatakse direktiivi 2003/71/EÜ artiklis 3 sätestatud erandi alusel;

emiteeritud Võlakirjade järgnevaks edasimüügiks või Võlakirjade lõplikuks märkimiseks konkreetse pakkumisperioodi jooksul (nagu märgitud Lõplikes Tingimustes), mille jooksul võlakirjade edasimüük või lõplik märkimine toimub. Emitent vastutab Võlakirjade edasimüügil või Võlakirjade lõplikul märkimisel Põhiprospektis antud informatsiooni eest.

#### **Kõnealuse emissiooni kokkuvõte:**

Emissiooniagendi all-agendid:

AS SEB Pank, registrikood 10004252, aadress Tornimäe 2, 15010 Tallinn, Eesti, krediiasutus, mis on asutatud ja tegutseb Eesti õiguse alusel.

AB SEB bankas, registrikood 112021238, aadress Gediminase prospekt 12, LT-01103 Vilnius, Leedu, krediiasutus, mis on asutatud ja tegutseb Leedu õiguse alusel.

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), registrikood 502032-9081, aadress 106 40 Stockholm, Rootsi, krediiasutus, mis on asutatud ja tegutseb Rootsi õiguse alusel.

Põhiprospekti võib üle anda võimalikele investoritele üksnes koos kõikide lisadega (kui neid on), mis on avaldatud enne Põhiprospekti üleandmist. Põhiprospekt ja selle võimalikud lisad on elektrooniliselt kättesaadavad Emitendi koduleheküljel [www.latvenergo.lv](http://www.latvenergo.lv).

Põhiprospekti kasutamisel peab AS SEB banka ja kõik tema all-agendid järgima kõiki vastavas jurisdiktsioonis kohalduvaid kehtivaid seadusi, määrusi ning regulatsioone.

**Pakkumise tegemisel annavad AS SEB banka ja/või tema all-agendid investoritele informatsiooni Võlakirjade tingimuste kohta, mis kehtivad pakkumise tegemise hetkel.**

## B jagu - Emitent

B.1	Ärinimi	Emitendi ärinimi on aktsiaselts ( <i>akciju sabiedrība</i> ) Latvenergo.
B.2	Emitendi alaline asukoht ja õiguslik vorm, emitendi tegevuse suhtes kohaldatav õigus ja tema asutamise riik	Emitent on aktsiaselts ( <i>akciju sabiedrība</i> ), 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: <ul style="list-style-type: none"> <li>- äriseadus (<i>Komerclikums</i>);</li> <li>- avalik-õiguslike isikute kapitaliaktiase ja kapitaliühingute haldamise seadus (<i>Publiskas personas kapitāla daļu un kapitālsabiedrību pārvaldības likums</i>);</li> <li>- energiaseadus (<i>Enerģētikas likums</i>); ja</li> <li>- elektrituruseadus (<i>Elektroenerģijas tirgus likums</i>).</li> </ul>
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 2015. majandusaastal tegutsevad.
B.5, B.14	Juhul kui emitent on osa grupist, grupi kirjeldus ja emitendi positsioon grupis  Kui emitent on sõltuv teistest grupi äriühingutest, siis see peab olema selgelt väljendatud	Emitent on Grupi emaettevõtja. Põhiprospekti kuupäeva seisuga hõlmab Grupp Emitenti ja tema seitset tütarettevõtjat: <ul style="list-style-type: none"> <li>- viis Lätis asutatud äriühingut: Latvijas elektriskie tīkli AS (100 protsenti), Sadales tīkls AS (100 protsenti), Enerģijas publiskais tirgotājs AS (100 protsenti), Elektrum Latvija SIA (100 protsendiline osalus Elektrum Eesti OÜ-l) ja Liepājas enerģija SIA (51 protsenti);</li> <li>- Elektrum Lietuva UAB (100 protsenti), mis on asutatud Leedus; ja</li> <li>- Elektrum Eesti OÜ (100 protsenti), mis on asutatud Eestis.</li> </ul>
		Emitent on osanik ühes sidusühingus, milleks on Pirmais Slēgtais Pensiju Fonds AS (Emitendile kuulub 46,3 protsenti ning kogu Grupile kuulub 48,15 protsenti).
		Lisaks omab Emitent 0,005-protsendilist osalust Läti äriühingus AS Rīgas Siltums.
B.9	Kui on tehtud kasumiproгноos või -hinnang, näidata ära vastav tulemus	Ei ole kohaldatav. Emitent ei ole käesolevas Põhiprospektis andnud kasumiproгноosi või -hinnangut.
B.10	Eelnevate perioodide finantsteavet käsitlevas auditiaruandes esinevate mis tahes märkuste olemuse kirjeldus	Ei ole kohaldatav. Grupi auditeeritud konsolideeritud aastaaruanded, mis kajastavad 31. detsembril 2013 ja 2014 lõppenud majandusaastaid, ei sisalda ühtegi märkust.

- B.12** Emitenti puudutav valitud finantsteave, mis on esitatud iga majandusaasta kohta finantsteabega hõlmatud perioodil ja mis tahes järgneva vaheperioodi kohta, koos võrdlusandmetega sama ajavahemiku kohta eelneval majandusaastal; võrdleva bilansiteabe nõue on rahuldatud aastalõpu bilansiteabe esitamisega
- Avaldus selle kohta, et emitendi väljavaadetes ei ole olnud mingeid olulisi kahjulikke muudatusi alates tema viimaste avaldatud auditeeritud raamatupidamisaruannete kuupäevast, või mis tahes toimunud olulise kahjuliku muudatuse kirjeldus
- Finants- või kauplemisspetsiooni pärast finantsteabega hõlmatud perioodi lõppu aset leidnud märkimisväärsete muutuste kirjeldus

Järgnevalt on oluliste muudatusteta välja toodud Grupi konsolideeritud finantsaruannetest pärinevad konsolideeritud finantstulemused ja peamised tegevusnäitajad kahe majandusaasta kohta, mis lõppesid 31. detsembril 2013 ja 2014 ning kahe vaheperioodi kohta, mis lõppesid vastavalt 31. märtsil 2014 ja 2015.

		Majandusaasta lõppes 31. detsembril		Vaheperiood lõppes 31. märtsil	
		2013	2014	2014	2015
		<i>(Auditeeritud)</i>		<i>(Auditeerimata)</i>	
<b>Grupi olulised finantsnäitajad</b>					
Käive	€ miljon	1,100	1,011	324	260
EBITDA	€ miljon	249	237	83	95
Kasum	€ miljon	46	30	31	39
Koguvara	€ miljon	3,575	3,487	3,598	3,527
Kogu omakapital	€ miljon	2,022	2,021	2,050	2,059
Puhasvõlg	€ miljon	689	706	680	689
Investeeringud	€ miljon	225	178	27	25
Põhikapitali suhtarv	protsenti	57	58	57	58
EBITDA marginaal	protsenti	23	23	24	26
Puhasvõla/ EBITDA suhe		2,8	3,0	2,5	2,8
<b>Grupi olulisemad tegevusnäitajad</b>					
Elektri jaemüük	GWh	7,954	8,688	2,488	2,132
Toodetud elekter	GWh	4,854	3,625	1,192	1,027
Soojusenergia müük	GWh	2,517	2,442	1,077	990
Jaotatud elekter	GWh	6,447	6,421	1,724	1,795

Alates Grupi auditeeritud konsolideeritud 2014. majandusaasta aruannete kuupäevast pole toimunud olulisi kahjulikke muutusi Emitendi või Grupi väljavaadetes.

Alates 31. märtsist 2015 ei ole Emitendi ega Grupi finants- ja kauplemisspetsiooni toimunud olulisi kahjulikke muutusi.

- B.13** Mis tahes hiljutised emitenti puudutavad sündmused, mis on olulised emitendi maksevõimelisuse hindamiseks
- B.15** Emitendi põhitegevuste lühikirjeldus

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

Grupi tegevused on jagatud kolme tegutsemissegmenti – tootmine ja tarnimine, jaotamine ning põhivõrguga seotud varade rentimine.

*Tootmise ja tarnimise segment* hõlmab elektri- ja soojusenergia tootmist, mida teostavad kaks Grupi äriühingut: Emitent ja Liepājas enerģija SIA, ning elektrienergia hulgi- ja jaemüüki, mida teostatakse kõigis kolmes Balti riigis Emitendi ja tema tütarettevõtjate Elektrum Eesti OÜ ja Elektrum Lietuva UAB poolt. Avaliku kauplemisega tegeleb alates 1. aprillist 2014 Emitendi tütarühing Enerģijas publiskais tirgotājs AS.

*Jaotamise segment* pakub elektrienergia jaotusteenuseid Läti territooriumil ning neid teenuseid pakub Sadales tīkls AS, Läti suurim jaotussüsteemi operaator.

*Põhivõrgu varade segmenti* rentimisega tegeleb Latvijas elektriskie tīkli AS. Läti kohaldatakse direktiivis 2009/72/EL sätestatud teist elektrijaotusvõrgu omandisuhete



eraldamise mudelit, mille kohaselt põhivõrgu varad jäävad vertikaalselt integreeritud ettevõtjale, kuid põhivõrguettevõtja tegevust viiakse läbi sõltumatult. Varad on üüritud Läti põhivõrguettevõtjale Augstsprieguma tīkls AS-le.

- 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 Baa2 koos stabiilse väljavaatega. Krediidireitingut ja väljavaadet kinnitati 12. veebruaril 2016.
- Programmi alusel emiteeritud Võlakirjade Seeriad võivad olla reitinguga või reitinguta. Kui Võlakirjadele antakse reiting, siis 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:**  
Moody's Investor Service hindas Võlakirjade Seeriat Nr 1 krediidireitinguga Baa2 koos stabiilse väljavaatega. Reiting anti 3. augustil 2015.

## C jagu - Väärtpaberid

- C.1** Pakutavate ja/või kauplemisele lubatud väärtpaberite liigi ja klassi kirjeldus, sealhulgas mis tahes identifitseerimisnumber
- Tagamata võlakirjad, mille nimiväärtuste kogusumma on kuni EUR 100,000,000.
- Võlakirjad on dematerialiseeritud esitajavõlainstrumendid.
- Võlakirjad emiteeritakse Seeriatena. Iga Seeria võib koosneda ühest või mitmest Tranšees. Iga Seeria kõikidele võlakirjadele kohaldatakse täpselt ühesuguseid tingimusi. Erinevate Tranšeede korral võivad Emissiooni Kuupäevad ja Emissiooni Hinnad erineda.
- Lõplikes Tingimustes antakse iga Seeria ja Tranšee eristamiseks neist igaühele eraldi seerianumber.
- Kõnealuse emissiooni kokkuvõte:**  
Seeria number: 1  
Tranšee number: 2
- Enne vastava Seeria esimese Tranšee pakkumisega alustamist määratakse igale Seeriale ISIN number. Kui emiteeritakse uus Tranšee, mis kavandatavalt moodustab hiljem juba varasemalt emiteeritud Tranšeeiga ühe Seeria, määratakse selle Tranšee Võlakirjadele ajutine ISIN kood, mis erineb vastava Seeria koodist kuni Tranšeed konsolideeritakse ja need moodustavad ühtse Seeria.
- Kõnealuse emissiooni kokkuvõte:**  
ISIN kood: Ajutine ISIN kood: LV0010801775. Pärast reguleeritud turul Võlakirjadega kauplemise lubamist Võlakirjad konsolideeritakse ja nad moodustavad ühise seeria koos EUR 75,000,000 1.9 protsenti Võlakirjadega, mis anti välja 10. juunil 2015 ja mille lunastamistähtaeg on 10. juunil 2022 ning neile määratakse ühine ISIN kood LV0000801777
- C.2** Väärtpaberite emiteerimise valuuta
- EUR

C.5 Väärtpaberite vabalt võõrandatavuse mis tahes piirangute kirjeldus

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.

C.8, C.9 Väärtpaberitega seotud õiguste kirjeldus, sealhulgas

- järjekoht
- 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
- märke tulukuse kohta
- võlaväärtpaberi omanike esindaja nimi

### Järjekoht

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.

### Emiteerimishind

Võlakirjad emiteeritakse kas nende nimiväärtuses, alla nimiväärtuse või üle nimiväärtuse.

### Intressimäär

Võlakirjade intressimääraks on fikseeritud Aastane Intressimäär. Võlakirjade intressi makstakse iga-aastaselt 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.

Võlakirjade intressi arvestatakse konkreetse intressiperioodi möödunud päevade ja 365 (või liigaasta puhul 366) päeva jagatisena, st lähtutakse nn Act/Act päevade lugemise reeglist (ICMA).

#### ***Kõnealuse emissiooni kokkuvõte:***

Intressi Makse Kuupäev: 10. juuni iga aasta

#### **Märke Tulukuse kohta**

Pakutavate Võlakirjade oodatav Lõpptulukuse Vahemik määratakse kindlaks Lõplikes Tingimustes. Vaatamata sellele, iga vastava Võlakirjade Märkimisperioodi jooksul on Emitendil õigus uuendada prognoositavat Lõpptulukuse Vahemikku.

#### **Lõpptulukuse, Intressimäära ja Emiteerimishinna määramine**

Lõpptulukus määratakse kindlaks investorite Ostuorderite alusel pärast Märkimisperioodi. Lõpptulukus on sama kõikidele investoritele, kes omandavad pakkumise ajal vastava Tranšee. Lõpptulukus sätestatakse Lõplikes Tingimustes, mis avaldatakse pärast Võlakirjade jaotamist investoritele.

#### ***Kõnealuse emissiooni kokkuvõte:***

Lõpptulukus: [●]

Aastane Intressimäär (perioodiliselt makstav intress) saadakse Lõpptulukuse allapoole ümardamisega lähima kümnendikuni (kusjuures Lõpptulukus määratakse protsentides). Aastane Intressimäär sätestatakse Lõplikes Tingimustes, mis avaldatakse pärast Võlakirjade jaotamist investoritele.

#### ***Kõnealuse emissiooni kokkuvõte:***

Aastane Intressimäär: Võlakirjad konsolideeritakse ja nad moodustavad ühise seeria koos EUR 75,000,000 1.9 protsenti Võlakirjadega, mis anti välja 10. juunil 2015 ja mille lunastamistähtaeg on 10. juunil 2022 ning neil on sama Aastane Intressimäär, s.o 1.9%.

Võlakirjade Emiteerimishind määratakse Emitendi poolt vastava Tranšee Lõplikest Tingimustest tuleneva valemi alusel ning ümardatakse lähima tuhandikuni

aritmeetiliste ümardamisreeglite alusel. Võlakirjade Emiteerimishind sätestatakse Lõplikes Tingimustes, mis avaldatakse pärast Võlakirjade jaotamist investoritele.

**Kõnealuse emissiooni kokkuvõte:**

Emiterimishinna määramise valem:

$$P = \frac{C_1}{(1+Y)^{\frac{1}{T}}} + \frac{C_2}{(1+Y)^{\left(\frac{1}{T}+1\right)}} + \dots + \frac{C_n + N}{(1+Y)^{\left(\frac{1}{T}+n-1\right)}}$$

Kus

$$C_1 = C_r \times \frac{t}{T}$$

P – Emiterimishind;  
 C<sub>1</sub> – esimene intressimakse (perioodiliselt makstav intress);  
 C<sub>2</sub> – teine intressimakse (perioodiliselt makstav intress);  
 C<sub>n</sub> – viimane intressimakse (perioodiliselt makstav intress);  
 N – Võlakirja nominaalväärtus;  
 Y – Lõpptulukus;  
 t – esimese intressimakse (perioodiliselt makstava intressi) perioodi päevade arv (s.o 366 päeva);  
 T – tegelik päevade arv aastas, millele esimese intressimakse (perioodiliselt makstava intressi) kuupäev langeb (s.o 366 päeva);  
 n – aastate arv (ümardatuna lähima täisarvuni).

C<sub>1</sub> – esimene intressimakse (perioodiliselt makstav intress);  
 C<sub>r</sub> – regulaarne intressimakse (perioodiliselt makstav intress), mis leitakse Aastase Intressimäär ja Võlakirja nominaalväärtuse korrutisena;  
 t – esimese intressimakse (perioodiliselt makstava intressi) perioodi päevade arv (s.o 366 päeva);  
 T – tegelik päevade arv aastas, millele esimese intressimakse (perioodiliselt makstava intressi) kuupäev langeb (s.o 366 päeva).

Võlakirjad konsolideeritakse ja nad moodustavad ühise seeria koos EUR 75,000,000 1.9 protsenti Võlakirjadega, mis anti välja 10. juunil 2015 ja mille lunastamistähtaeg on 10. juunil 2022 ning neil on sama Aastane Intressimäär, s.o 1.9%. Võlakirjade Emiterimishind sisaldab alates 10. juunist 2015 kogunenud intressi.

**Kõnealuse emissiooni kokkuvõte:**

Emiterimishind: [●]

Lõplikud Tingimused, mis sisaldavad teavet Emiterimishinna, vastava Tranšee põhiosa kogusumma ning emitteeritavate Võlakirjade kogusumma kohta, avaldatakse Emitendi kodulehel [www.latvenergo.lv](http://www.latvenergo.lv), samuti esitatakse see Finants- ja Kapitaliturgude Komisjonile (*Financial and Capital Market Commission*) pärast Võlakirjade investorite vahel jaotamist.

**Tagasimaksetähtajad**

Igal Võlakirjade Seerial võib tagasimaksetähtaeg olla 1 (ühe) ja 15 (viieteistkümne) aasta vahel või muu Emitendi poolt määratud tagasimaksetähtaeg, mis igal juhul ei

ole lühem kui 12 (kaksteist) kuud.

**Kõnealuse emissiooni kokkuvõte:**

Tagasimaksetähtpäev: 10. juuni 2022

**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/iskut 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 abistamiseks 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 Tranšee noteerimiseks AS NASDAQ Riia põhinimekirjas. Avaldus peab vastama AS NASDAQ Riia poolt kehtestatud nõuetele ja esitatakse AS NASDAQ Riiale mitte hiljem kui 3 (kolme) kuu jooksul pärast vastava Tranšee Emiteerimiskuupäeva. |

**D jagu - Riskid**

- |     |   |   |
|-----|---|---|
| D.2 | Põhiteave peamiste emitendiga seotud spetsiifiliste riskide kohta | <b>Makromajanduslike tingimustega seotud riskid</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• <u>Grupi naaberriikide energiaturgudele laienemise ja rahvusvahelistesse äriprotsessidesse integreerumise tõttu omavad regionaalsed ja rahvusvahelised makromajanduslikud arengud üha kasvavat mõju Grupi äri- ja finantstulemustele.</u></li><li>• <u>Majanduse ootamatu langus, oodatust aeglasem majanduskasv või poliitiline ebastabiilsus võib mõjutada Grupi kliente ning võib seetõttu avaldada Grupi kasvule ja tegevuse tulemustele vähenenud energiatarbimise kaudu negatiivset mõju.</u></li></ul> |
|-----|---|---|

**Äritegevusega seotud riskid**

- Läti Vabariik on Emitendi ainuaktsionär. Teatud olulised aktsionäri otsused,

mis muudavad Grupi strateegiat, või dividendipoliitikat, kapitalistruktuuri ja muid olulisi küsimusi puudutavad otsused võivad omada Grupile olulist negatiivset mõju. Nõukogu taastamine võib muuta Grupi strateegiat ning muid Grupi tegevuse jaoks olulisi valdkondi.

- Grupi reguleeritud turgudel saadud tulud sõltuvad olulisel määral turgude korraldaja poolt kinnitatud tariifidest, samuti tariifide määramise metodoloogiat reguleerivatest õigusaktidest. Eelnimetatud kinnitatud tariifid ei pruugi katta kõiki kulusid. Samuti võivad omada negatiivset mõju riigiasutuste poolt regulatiivse iseloomuga otsuste vastuvõtmisega viivitamine või muudatused asjakohastes kohalikes või Euroopa Liidu õigusaktides. Ükskõik millise eeltoodud riski realiseerumine võib negatiivselt mõjutada Grupi finantspositsiooni.
- Baltikumi elektrituru avanemine peaks lähitulevikus lõpule jõudma. Elektrituru avanemine loob konkurentsitihedama keskkonna koos suurenenud arvu turuosalistega ja võimaldab turule siseneda uutel teenuseosutajatel, mis võib omakorda vähendada Grupi turuosa, samuti mõjutada hinnastamist ja Grupi äri- ja finantspositsiooni. Samuti on risk, et ebaõige turule sisenemise ja laienemise strateegia tõttu võib Grupil tekkida pikaajaline kahju.
- Grupi turuosa Balti riikides peegeldab Grupi praegust positsiooni, kuid eksisteerib risk, et Grupi turuosa väheneb või et Grupp ei suuda saavutada eeldatavat turuosa kasvu, mis mõjutab negatiivselt Grupi äri- ja finantspositsiooni. Grupi lahkumine mõnelt praeguselt turult majanduslikel, strateegilistel või muudel põhjustel võib mõjutada Grupi tegevust ja finantspositsiooni.
- Grupi elektrienergia tootmisportfell ei pruugi täielikult täita elektrienergia tarneportfelli vajadusi, mistõttu umbes pool Grupi poolt jaetarbijale aastas tarnitud elektrienergiast on mõjutatav elektrienergia hulgimüügituru hinna kõikumise riskidest. Elektrienergia hulgimüügituru hinna kõikumise riskide maandamiseks sisaldab Grupi tarneportfell osaliselt tuletisinstrumente. Balti regiooni elektrienergia tuletisinstrumentide turu vähese likviidsuse tõttu võib riskide maandamise instrumentide saadavus olla piiratud ning riskide maandamise kulud on kõrged. Lisaks ei tarvitse riskide maandamine tagada vajalikku efektiivsust, mis võib halvendada Grupi finantspositsiooni.
- Grupi võimekus saavutada lühiajalisi ja pikaajalisi strateegilisi eesmärke on osaliselt sõltuv õiguskeskkonnast. Teemad, millel võib olla oluline mõju Grupi äri- ja finantspositsioonile, on muuhulgas: elektrienergia tarne haavatavatele tarbijatele (vaesed või madala sissetulekuga inimesed, paljulapselised pered); keskkonnasõbralike tootmisallikate soodustariifisüsteem; Latvias elektriske tikli AS varade võimalik võõrandamine; EL energiatõhususe direktiivi rakendamine; riigi või Euroopa Liidu õigusaktid, mis reguleerivad tehnilisi eeskirju, energiaturu terviklikkust ja läbipaistvust, konkurentsi, turvalisust ja keskkonnakaitse küsimusi; teatud järelevalvet teostavate ametite (nagu näiteks riikide konkurentsiametite, maksuametite jne) otsused.
- Grupi peamist äritegevust mõjutavad osaliselt ilmastikuolud. Seetõttu võib Grupi üldine finantspositsioon olla mõjutatav hooajalisusest, ilmastiku muutustest, samuti pikaajalistest kliimamuutustest.
- Emitent osaleb ühe võimaliku investorina läbirääkimisprotsessis seoses tuumaenergiajaama projektiga. Lisaks tuumaenergiajaama projektile võib Grupp otsustada, et osaleb ka teistes suurtes investeerimisprojektides, mis võivad suurendada Grupi tegevust – ja/või finantsriske, vähendada Grupi väärtust või halvendada Grupi mainet ja seeläbi negatiivselt mõjutada Grupi äri- ja finantspositsiooni.

- Arvestades, et Lätis asuvad elektrienergia põhivõrguga seotud varad kuuluvad Grupile, kuid on AS-i Augstsprieguma tīkls kui kolmanda isiku opereerida, esineb risk, et põhivõrguettevõtja arvestab olemasolevatesse varadesse pikaajaliselt vähem investeringuid kui on nende varade väärtuse säilitamiseks vajalik, vähendades sellega varade väärtust ning tekitades Grupile kahju. Lisaks, kui EL-i poolt pakutav rahaline toetus põhivõrguga seotud varade finantseerimiseks väheneb alla eeldatava taseme, siis peab Grupp suurendama enda poolt finantseeritavat osa olemasolevates põhivõrguga seotud varade ehitamisprojektides, mis vastavalt vähendaks vabu rahalisi vahendeid teistes projektides või suurendaks võlakooormust.
- Võimalike uute ettevõtjate sisenemine soojusenergia turule võib kaasa tuua olukorra, kus Emitendi koostootmisjaama töömaht, seeläbi ka soojusenergia tarne, väheneb oluliselt. Võttes arvesse, et gaasikütusel töötavate jõujaamade muutuvkulud on tunduvalt suuremad, võib sellise ettevõtja turule sisenemine mõjutada negatiivselt kogu Grupi tegevust ja äri.
- Lisaks eelnimetatud riskidele võib Grupi äri- ning finantspositsiooni negatiivselt mõjutada vastaspoolerisk, varade kahjustumise risk, vaidluste risk (sh kohtuvaidlused), ressursside risk, investeerimisprojektide teostamise risk, jaotussüsteemidesse investeerimise risk, riikliku võlakriisi risk, keskkonnakahju, tervise ja ohutuse risk ja maksurisk.

#### **Finantsriskid**

- Laenulepingutest ja/või lunastamata võlakirjade dokumentatsioonist tulenevate finantskokkulepete või muude kohustuste ja kinnituste rikkumisega võib kaasneda lepingu rikkumise olukord ning laenude ennetähtaegse tagasimaksmise ja/või varasemalt emiteeritud võlakirjade lunastamise kohustus. Tulenevalt laenulepingutes ja võlakirjade dokumentatsioonist ettenähtud ristrikkumise sätetest võib juhtuda, et Emitent on sunnitud refinantseerima olulise osa oma olemasolevatest võlakohustustest.
- Emitendi krediitireitingu 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.
- 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 investeeringuks. Seega, iga potentsiaalne Võlakirjadesse investeerija peab hindama vastava investeeringu sobilikkust investorist endast tulenevate asjaolude valguses, sealhulgas mõju vastavate Võlakirjade väärtusele ja mõju, mida antud investeering omaks vastava investeerija investeerimisportfellile tervikuna.
- Võlakirjad, juhul kui emiteeritud finantseerimaks projekte Emitendi Roheliste Võlakirjade Raamistiku alusel, ei pruugi olla sobilikuks investeeringuks kõikidele investoritele, kes soovivad investeerida keskkonnasõbralikesse varadesse. Emitendi Roheliste Võlakirjade Raamistiku alusel sobilike projektide finantseerimiseks emiteeritavate Võlakirjadega seonduvalt andis Norra sõltumatu multidistsiplinaarne kliimauuringute asutus - Oslo (*the Center for International Climate and Environmental Research – Oslo*) välise hinnangu, kas Võlakirjad sobivad investeeringuks teatud keskkonna- ja säästlikkuse kriteeriumite alusel. See hinnang ei ole käesoleva Põhiprospekti osa. Mingeid kinnitusi ei anta selle arvamuse sobilikkuse või Võlakirjade vastavuse kohta keskkonna- ja säästlikkuse kriteeriumitele. See arvamus ei pruugi kajastada kõikide struktuuri- ja tururiskide, lisariskifaktorite ja muude Võlakirjade väärtust mõjutavate faktorite kogumõju. See arvamus ei ole soovitus väärtpaperite ostmiseks, müümiseks või hoidmiseks. Kui Emitent ei täida teatud raporteerimiskohustust või saadud vahendite kasutamise kohustust seoses selle arvamusega, ei ole see Võlakirjade Üldtingimuste kohaselt kohustuse täitmatajätmine. Arvamuse tagasivõtmine võib mõjutada Võlakirjade väärtust ja/või tuua kaasa teatud tagajärgi investoritele, kelle portfoolio mandaat kohustab neid keskkonnasõbralikesse varadesse investeerima.
- Investorid võivad jääda ilma intressist ja investeeritud põhiosast juhul, kui Emitent muutub maksejõuetuks või Emitendi suhtes alustatakse saneerimismenetlust.
- 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 tütaretevõtjale, 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.
- Emitendi suutlikkus edukalt oma võlgu refinantseerida sõltub laenukapitalituru tingimustest ja Emitendi enda finantsolukorrast vastaval ajal. Isegi kui laenukapitaliturg paraneb, ei pruugi Emitendil olla juurdepääsu rahastamisallikatele sobivatel tingimustel konkreetsel ajal või üleüldse. Emitendi suutmatus oma võlakohustusi sobivatel tingimustel või üleüldse refinantseerida võib mõjutada negatiivselt Grupi tegevust, majanduslikku seisut, tulusid ja Võlakirjaomanike Võlakirjadest tulenevaid nõudeid.
- Võib juhtuda, et emiteeritud 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 intressimäär muutumisest. Võlakirjade turuhind võib langeda ka inflatsiooni tõttu, kuna see alandab valuuta ostujõudu ning vastavalt ka Võlakirjadest saadavat intressi.

- Võlakirjadelt tehtavad maksed tehakse eurodes, 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.
- Võlakirjad on seotud Läti Keskdepositooriumi kontopõhise süsteemiga ning füüsilisi võlakirju välja ei anta. Võlakirjadega seonduvad maksed ja arveldused, intressimaksed ja põhisumma tagasimaksed toimuvad Läti Keskdepositooriumi süsteemis. Seega on investorid sõltuvad Läti Keskdepositooriumi kontopõhisest süsteemist.
- Sõltumatute krediidiireitinguagentuuride poolt antud reitingud ei pruugi kajastada kõiki võimalikke Võlakirjadega seotud riskide mõjusid, lisaks võivad reitinguagentuurid mistahes hetkel reitinguid muuta või tagasi võtta. Iga negatiivne muutus kohaldatava krediidiireitingu osas võib negatiivselt mõjutada Võlakirjade kauplemisshinda.
- Võlakirjadele kohaldatakse Läti Vabariigis kehtivat õigust, mis võib muutuda Võlakirjade eluea 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 reguleeriksid 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.
- Eksisteerib risk, et Kontrolli Üleminekul võib Võlakirjade turuhind olla kõrgem kui ennetähtaegse tagasiostu summa ja Võlakirjaomanikel ei pruugi olla võimalik sellist tulu taasinvesteerida efektiivse intressimääraga, mis on sama kõrge kui Võlakirjadel ning see on võimalik üksnes märkimisväärselt madalama määraga. Lisaks ei pruugi Emitendil olla kohustusliku ennetähtaegse makse ajal piisavalt rahalisi vahendeid Võlakirjade lunastamiseks.
- 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.
- Emissiooniagent on osutanud, ja võib osutada tulevikus, Grupile investeerimispangandus- ja/või kommertspangandusteenuseid või muid teenuseid igapäevase majandustegevuse raames. Eelkõige tuleb tähele panna, et Emissiooniagent võib olla laenuandja teatud laenusuhetes, milles Grupi liige on laenusaaajaks. Huvide konflikt võib seetõttu esineda või tulevikus tõusetuda tulenevalt sellest, et Emissiooniagent on osalenud või osaleb tulevikus tehingutes teiste isikutega, omades erinevaid rolle või tehes tehinguid kolmandate isikutega, kellel on vastanduvad huvid.
- Võlakirju ei ole registreeritud ja neid ei ole kavas registreerida Ameerika Ühendriikide 1933. aasta väärtpaberiseaduse (sh selle muudatused) ega ühegi USA osariigi väärtpaberiseaduse alusel. Võlakirju ei tohi Ameerika Ühendriikides pakkuda ega müüa, välja arvatud teatud erandjuhtudel. Emitent ei ole Võlakirju registreerinud ka mitte ühegi teise riigi väärtpaberiseaduste alusel, välja arvatud Läti Vabariigi seaduste alusel. Iga potentsiaalne investor peab olema teadlik Võlakirjadele kohalduvatest võõrandamispiirangutest. Võlakirjaomanikul on kohustus tagada, et Võlakirjade pakkumine ja müümine vastab kõikidele kohaldatavatele väärtpaberiseadustele.

## E jagu - Pakkumine

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

Võlakirjade emissioonist saadud netovahendeid kasutab Emitent üldistel äriilistel eesmärkidel. Kui mõnel konkreetset Võlakirjade Seerial on konkreetne eesmärk, milleks saadud vahendeid kasutatakse, sätestatakse see vastavates Lõplikes Tingimustes.

### ***Kõnealuse emissiooni kokkuvõte:***

Tranšee emiteerimisest saadavaid netovahendeid kasutab Emitent finantseerimaks ja/või refinantseerimaks sobilikke projekte Emitendi Roheliste Võlakirjade Raamistiku alusel. Roheliste Võlakirjade Raamistik on avaldatud Emitendi koduleheküljel [www.latvenergo.lv](http://www.latvenergo.lv).

E.3 Pakkumise tingimuste kirjeldus

### **Programmi Korraldaja ja Emissiooniagent**

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

### **Emiteerimiskuupäev**

Emiteerimiskuupäev määratakse kindlaks vastava Tranšee Lõplike Tingimustega.

### ***Kõnealuse emissiooni kokkuvõte:***

Emiteerimiskuupäev: 14. aprill 2016

### **Põhiosa kogusumma**

Iga Tranšee põhiosa kogusumma suurus määratakse algselt kindlaks Lõplikes Tingimustes. Emitent võib Tranšee põhiosa kogusummat vähendada võrreldes algselt Lõplikes Tingimustes kindlaksmääratuga selle Tranšee Märkimisperioodi jooksul.

**Kõnealuse emissiooni kokkuvõte:**

Põhiosa kogusumma: EUR [25,000,000]

**Võlakirjade nimiväärtus**

Iga Võlakirja nimiväärtus on vähemalt EUR 1,000.

**Kõnealuse emissiooni kokkuvõte:**

Võlakirja nimiväärtus: EUR 1,000

**Minimaalne Investeerimissumma**

Võlakirju pakutakse märkimiseks Minimaalse Investeerimissumma eest, mis määratletakse Lõplikes Tingimustes.

**Kõnealuse emissiooni kokkuvõte:**

Minimaalne Investeerimissumma: EUR 100,000

**Märkimisperiood**

Iga Võlakirjade Tranšee Märkimisperiood määratakse kindlaks Lõplikes Tingimustes.

**Kõnealuse emissiooni kokkuvõte:**

Märkimisperiood: 7. aprill 2016 alates kell 10.00 kuni 14.00 Riia aja järgi.

**Kohustused**

Kontrolli Muutus, Pandikeeld, Ristrikkumine ning muud.

**Hoidmine**

Võlakirjad registreeritakse Läti Kesksdepositooriumis (Läti keeles: *Latvijas Centrālais depozitārijs AS*).

**Kohaldatav õigus**

Läti õigus.

- |     |  |  |
|-----|--|--|
| E.4 | <b>Emissiooni/pakkumise suhtes mis tahes oluliste huvide kirjeldus, sealhulgas huvide konfliktid</b> | 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.   |
| E.7 | <b>Hinnangulised kulud, mille hüvitamist emitent või pakkuja nõuab investorilt</b>                   | Emitent ei palu investoritel hüvitada mistahes Võlakirjade emiteerimisega seotud kulusid ega makse. Vaatamata sellele võivad investorid olla kohustatud kandma kulusid seoses väärtpaberikontode avamisega krediidasutustes või investeerimisvahendusühingutes, samuti maksuma tasusid, mida nõuavad krediidasutused 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 kulutusi. |