

AS “LATVIJAS GĀZE” WEBINĀRS



Zane Kotāne
valdes locekle
2017. gada 14. augustā

ATRUNA

Šo prezentāciju ir sagatavojusi AS „Latvijas Gāze” (turpmāk —Sabiedrība) informatīvos nolūkos. Prezentācijā izmantotās informācijas pārpublicēšanas gadījumā atsauce uz izmantoto avotu obligāta.

Prezentācija nav piedāvājums, pamudinājums vai uzaicinājums iegādāties Sabiedrības akcijas. Visām personām, kas apsver

Sabiedrības akciju pirkšanu, ir pašām patstāvīgi jāiepazīstas ar visu pieejamo informāciju pirms lēmuma pieņemšanas.

Šajā prezentācijā ietvertā informācija nav neatkarīgi pārbaudīta. Pievienotie konsolidētie finanšu pārskati nav revidēti, un neviens revidents nav sniedzis atzinumu, ka šie nerevidētie finanšu pārskati visos būtiskajos aspektos patiesi atspoguļo Sabiedrības finansiālo situāciju un darbības rezultātus laikposmā, par kuru sniegts pārskats saskaņā ar vispārpieņemtajiem grāmatvedības principiem.

Ne Sabiedrība, ne arī tās amatpersonas neuzņemas nekādu atbildību par zaudējumiem, kas var rasties sakarā ar šīs prezentācijas vai tās satura izmantošanu.

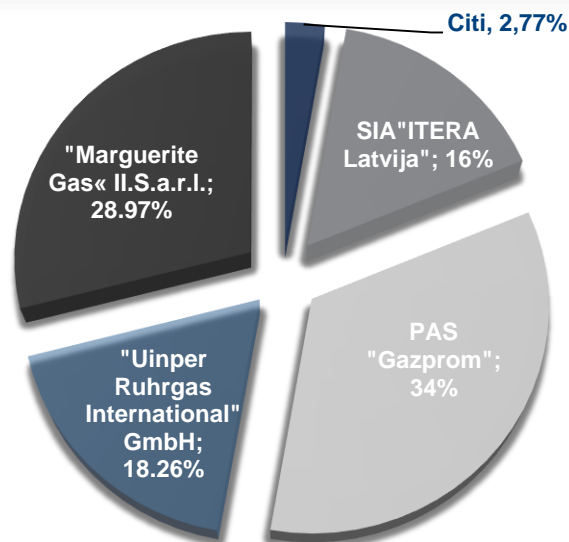
SATURS

- LG darbības rezultāti 2017. gada 1. pusgadā
- Reorganizācija

LATVIJAS GĀZES APRAKSTS

- Latvijas Gāze 2017. gadā:
 - dabasgāzes tirgotājs Baltijas reģionā
 - sadales sistēmas operatora pakalpojumi Latvijā
- Reorganizācijas pirmā daļa pabeigta 2017. gada sākumā. 2017 H1 pārskata rezultāti neiekļauj Pārvades un Uzglabāšanas darbību
- 2016. gada rezultāti atspoguļoti bez Pārvades un Uzglabāšanas segmentiem

AS "LATVIJAS GĀZE" AKCIONĀRI

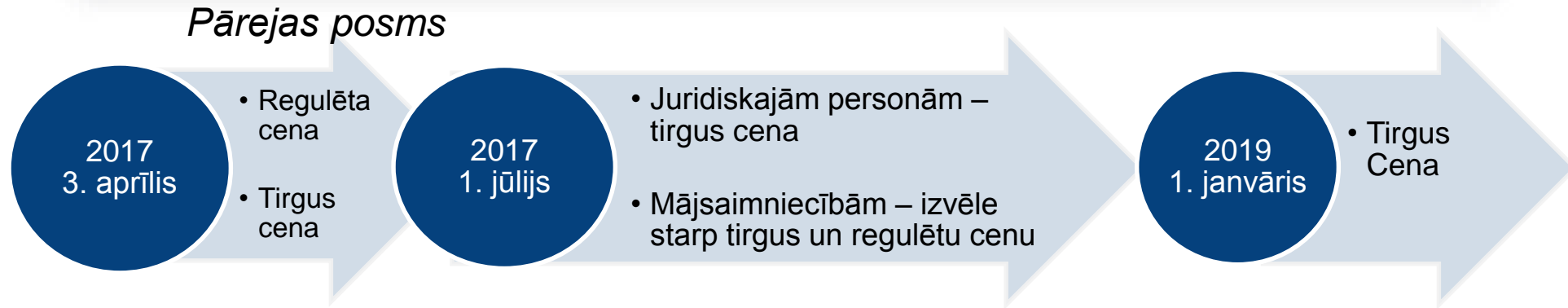


- Biržā kopš 1999. gada
- 2.77 % akciju aktīvajā tirdzniecībā
 - 10 milj. EUR kapitalizācija aktīvajā tirdzniecībā
- Baltijā 6. vērtīgākais uzņēmums pēc kapitalizācijas 2017. gadā
 - *Nasdaq Riga*
- Iekļauta trīs tirdzniecības indeksos
 - *OMX Baltic; OMX Riga; OMX Baltic Energy*
- Ikgadēja dividenžu izmaksa no 1997.gada
- Nacionālās drošības likuma prasības:
 - Ietekmē Sadales sistēmas operatoru
 - Personām ar vismaz 10% līdzdalību jāsaņem MK atļauja līdzdalības iegūšanai
 - Pēc Sadales operatora nodalīšanas, Latvijas Gāzei jāsaņem atļauja sadales operatora vai tā daļu pārejai citai personai

	2015	2016	2017 H1
DARĪJUMU SKAITS	1 283	2 240	875
TIRGOTO AKCIJU SKAITS	136 627	229 363	110 313
% NO KOPEJĀ AKCIJU SKAITA*	0.54%	0.91%	0.44%

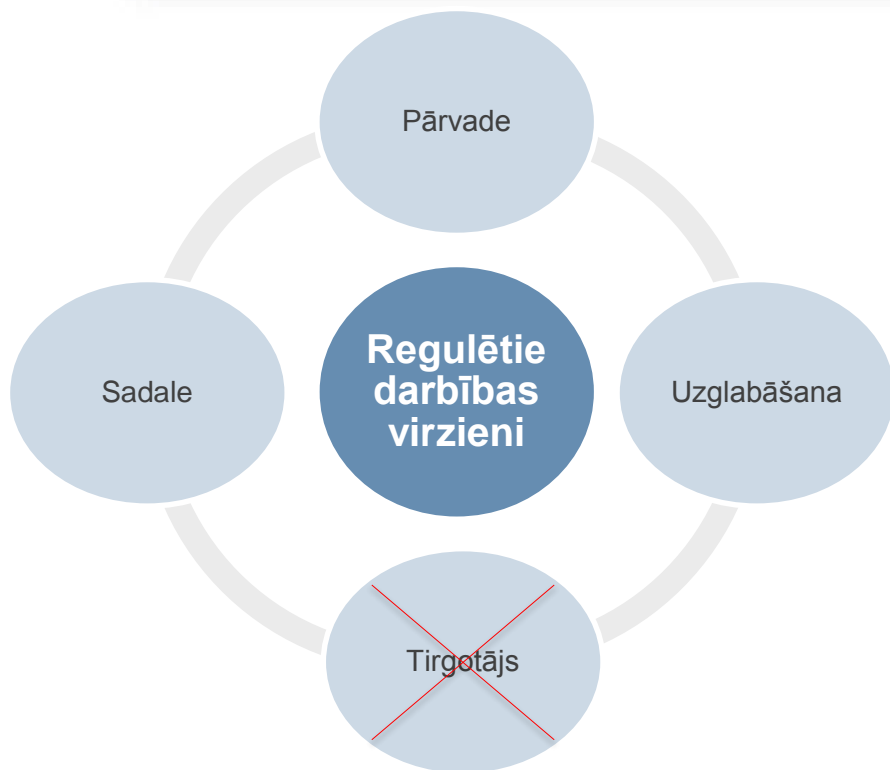
* akcijas publiskajā emisijā

DARBĪBAS VIDE UN REGULĀCIJA - KLIENTI



- Pārejas posmā klientam iespēja turpināt saņemt regulētu dabasgāzes cenu
- *De facto* juridiskām personām tirgus atvērts 1. jūlijā
- 1. jūlijā par tirgus dalībniekiem kļuvis 12 tūkst. klienti, kuru gada patēriņš vidēji ir 90% no kopējā Latvijas dabasgāzes patēriņa
- Pēc 2019. gada 1. janvāra visi klienti dabasgāzi saņem par tirgus cenu

REGULĀCIJA INFRASTRUKTŪRAS PAKALPOJUMIEM

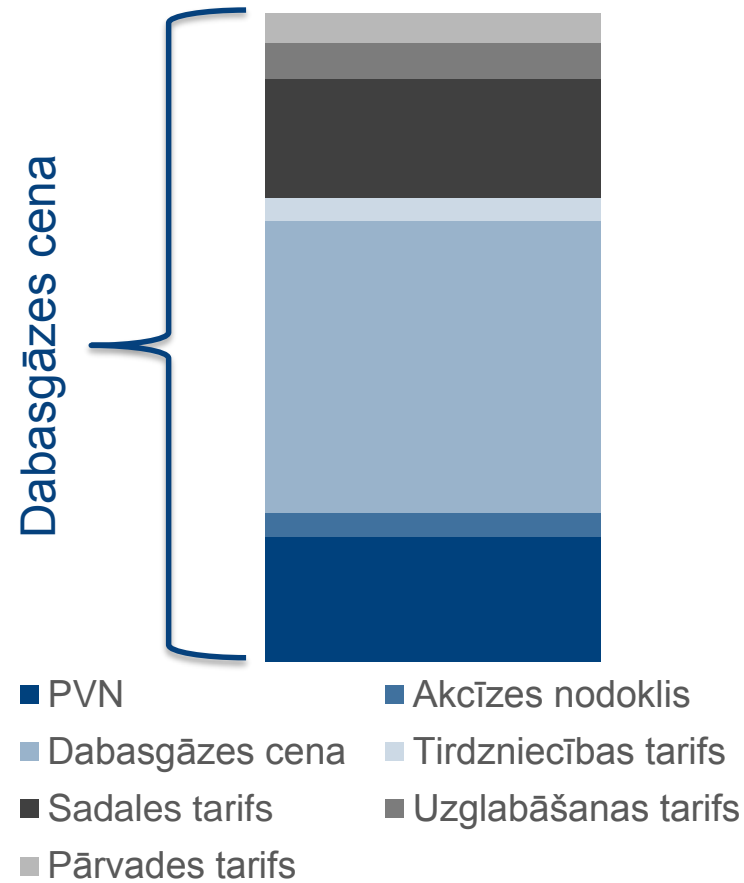


- Arī pēc dabasgāzes tirgus atvēršanas Latvijā saglabājas 3 regulēti darbības segmenti, kas saistīti ar dabasgāzes infrastruktūru
- Visiem infrastruktūras segmentiem 2017. gadā pieņemtas jaunas tarifu metodikas, bet tarifi mainīti tikai dabasgāzes pārvadei – jaunie tarifi stājas spēkā 2017. gada 1. jūlijā
- Metodikās paredzēts, ka uzglabāšanas jaunie tarifi jāiesniedz izskatīšanai līdz 2017. gada 15. novembrim, bet sadales jaunie tarifi līdz 2018. gada 15. februārim

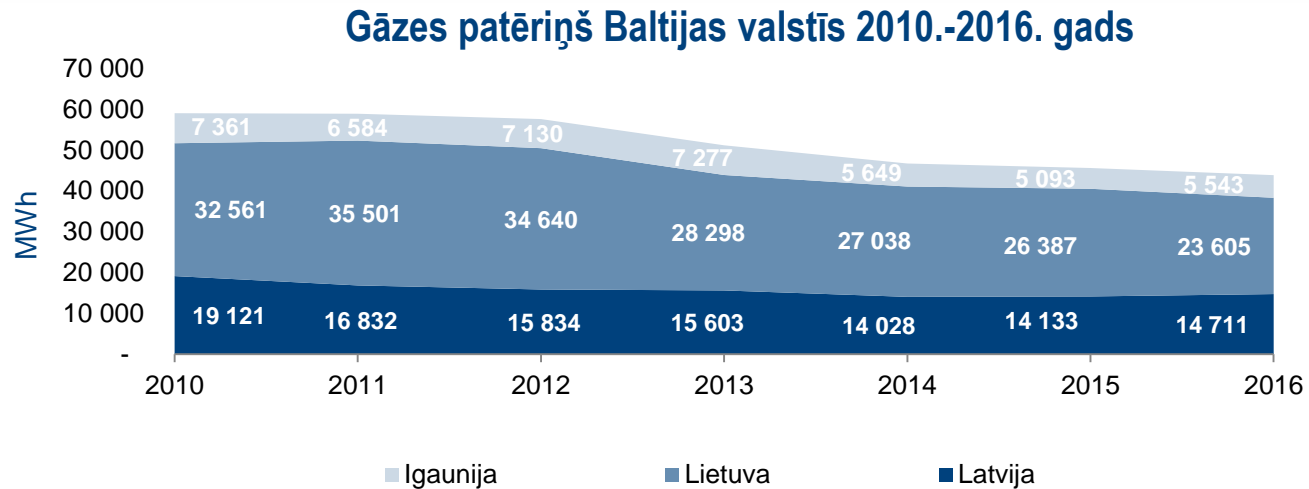
- Lai izpildītu Enerģētikas likuma prasības, Sadales sistēmas operators 2018. gada 1. janvārī tiks nodalīts no Tirgotāja.

SAISTĪTIE LIETOTĀJI – MĀJSAIMNIECĪBAS

- Lielākais klientu segments – 431 tūkst. lietotāji
- Latvijas Gāze apkalpo saistītos lietotājus
- Pēc tirgus atvēršanas var turpināt saņemt dabasgāzi par SPRK regulētu dabasgāzes tarifu (atšķirībā no tirgus cenas, SPRK piemēro regulētu tirdzniecības tarifu)



DABASGĀZES TIRGUS



- Baltijas dabasgāzes tirgus pēdējos 6 gados samazinājies par 26%
- Lietuva lielākais dabas gāzes patērētājs starp Baltijas valstīm
- Būtisks tirdzniecības pārstāvis reģionā
 - 34% no Baltijas tirgus 2016. gadā



2017. gada 1.pusgada darbības rezultāti

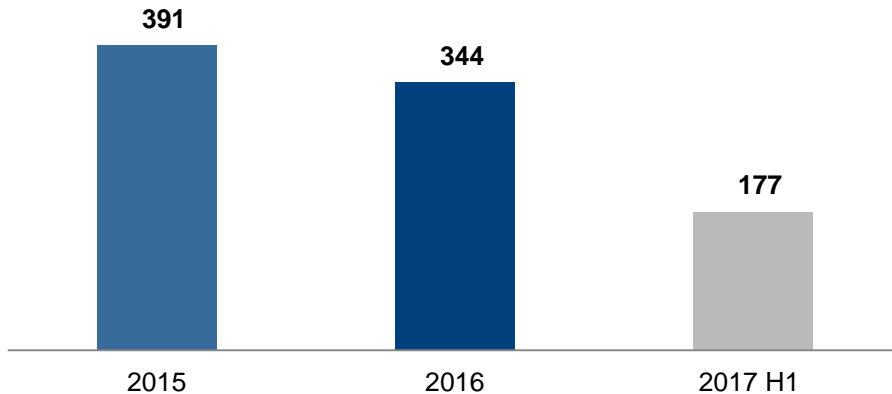
GALVENIE RĀDĪTĀJI

Galvenie finanšu rādītāji (tūkst. EUR)	2017 6M	2016 6M*	Galvenie darbības rādītāji	2017 6M	2016 6M*
Neto apgrozījums	177 336	181 902	LG Dabasgāzes realizācija, MWh	7 668	8 040
EBITDA	23 977	28 622	Dabasgāzes patēriņš Latvijā, MWh	7 679	8 117
EBITDA, %	13.5	15.7	Klientu skaits, tūkst.	443	444
Neto peļņa	14 140	18 584	Darbinieku skaits, vidējais	963	935
Neto rentabilitāte, %	8.0	10.2	Sadales līniju garums, km	5 066	5 047
Peļņa uz akciju, EUR	0.35	0.47			
Kopējie aktīvi	418 586	442 290			
		(31.12.2016)			

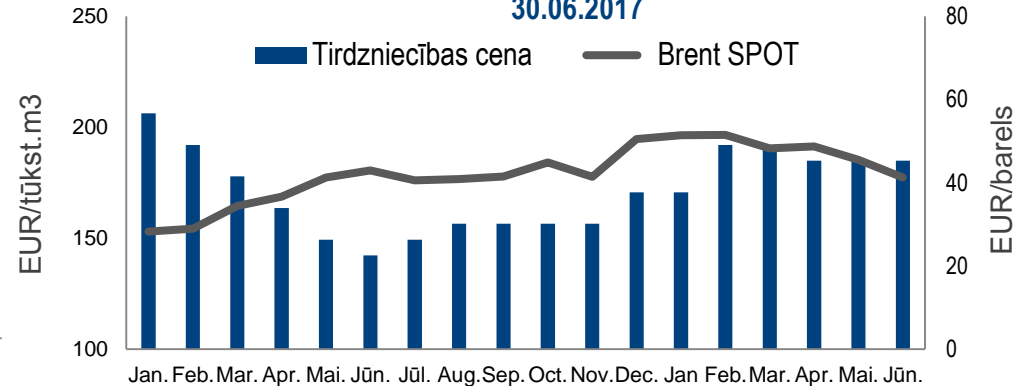
- Faktori, kas ietekmē LG rezultātus:
 - Dabasgāzes patēriņš Latvijā -6%
 - Uzņēmumu sadalīšana, kas nozīmē funkciju un izmaksu dubultošanu
 - Tirgus atvēršana – jaunas funkcijas; klientu komunikācija un papildus izmaksas

AS “LATVIJAS GĀZE” IEŅĒMUMI

Neto apgrozījums (milj. EUR)



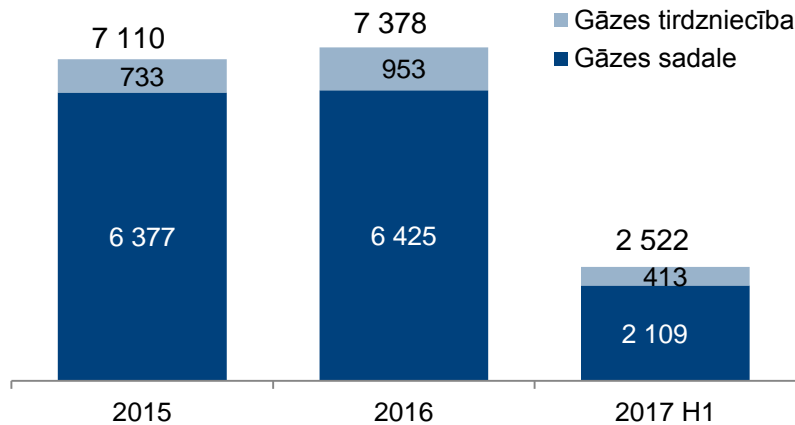
Naftas Brent un dabasgāzes tirdzniecības cenas 01.01.2016-30.06.2017



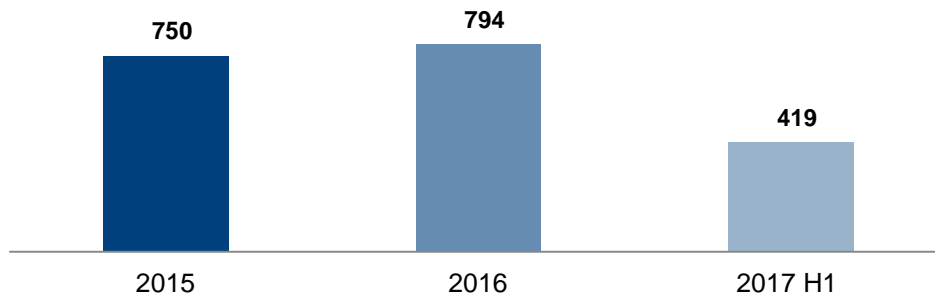
- Ieņēmumi samazinās dēļ zemām cenām pasaules naftas tirgos aktīvākajā apkures sezonas posmā
 - Latvijā patērētājiem tika piemērota regulēta tirdzniecības cena līdz tirgus atvēršanas brīdim
- Vidējā gaisa temperatūra aktīvākajā apkures sezonas posmā 2017. gadā augstāka nekā gadu iepriekš
- 2017. gada 1. pusgadā pārdotais apjoms par 4,2% mazāks nekā 2016. gada 1.pusgada apjomu

KAPITĀLIEGULDĪJUMU PROGRAMMA

ieguldījumi (Tūkst. EUR)



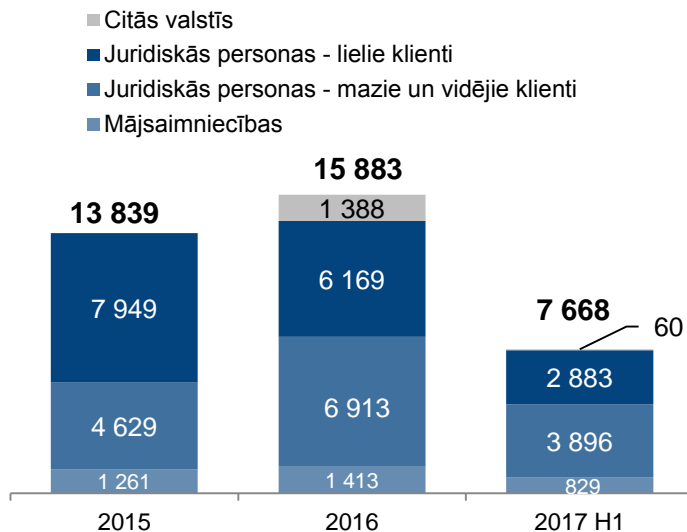
Aktīvi (milj. EUR)



- ieguldījumi koncentrēti uz ekspluatācijas drošības uzlabošanu
- ieguldījumu virzieni (2017 H1):
 - Sadales gāzes vadi – 35%
 - IT infrastruktūra – 33%
 - Tehnoloģiskās iekārtas – 18%
- Lielākie projekti (2015-2017 H1):
 - Noslēgierīču izbūve, rekonstrukcija – 5,0 milj. EUR
 - Jaunu sadales gāzesvadu būvniecība – 2,3 milj. EUR
 - Elektroaizsardzības iekārtu rekonstrukcija – 1,6 milj. EUR
- Ilgtermiņa aktīvi veido 56% no kopējiem aktīviem
- Aktīvi tiek regulāri pārvērtēti
 - 2017. gadā uzsākta aktīvu pārvērtēšana

TIRDZNICĪBA

DABAGĀZES TIRDZNICĪBAS APJOMI (MWh)



GĀZES TRIDZNICĪBA EUR'000	2015*	2016*	2017 H1
Neto apgrozījums	342 394	402 843	148 656
EBITDA	12 387	23 212	6 346
Segmentu aktīvi (izņemot naudas līdzekļus)	86 308	36 164	64 804
Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu iegāde	733	953	413

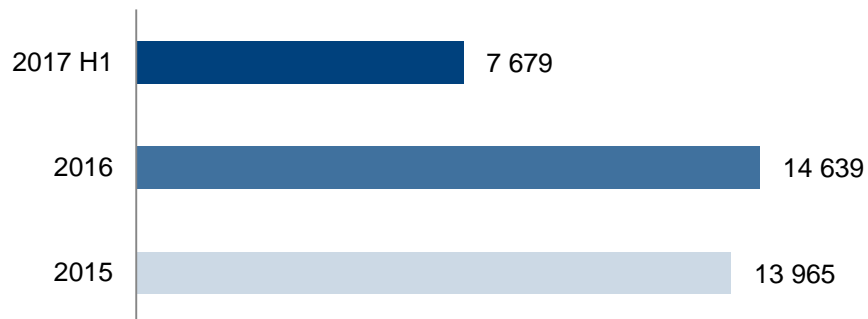


* 2016. un 2015. gada rezultāti izslēdzot pārtrauktās darbības rezultātus

- Lielākais segments pēc neto apgrozījuma (84 %)
- Tirdzniecība 2016. un 2017. gadā gan LV teritorijā, gan ārpus tās
- Līdz 2017. gada 3.aprīlim – 100% regulēts tirgus
- Pēc 2017. gada 3 .aprīļa – LV tirgus atvēršana
 - Komerclietotāji – izvēlēts dabasgāzes piegādātājs
 - Mājsaimniecības lietotāji – pārejas periodā, divu gadu periodā, var saņemt dabasgāzi pa regulētu cenu
- Galvenie darbības riski
 - Tirgus daļa LV pēc tirgus atvēršanas
 - Darbība citos Baltijas tirgos
 - Klientu koncentrācijas risks (Top 5 klienti 50 % no kopējā tirdzniecības apjoma)
- Darbinieku skaits 2017 H1 - 130

SADALE

Sadales apjoms (MWh)



GĀZES SADALE EUR'000	2015*	2016*	2017 H1
Neto apgrozījums	48 495	50 882	28 680
EBITDA	26 371	27 196	17 631
Segmentu aktīvi (izņemot naudas līdzekļus)	251 131	238 496	236 420
Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu iegāde	6 377	6 425	2 109
Nolietojums un amortizācija	11 734	11 872	6 258



- Sadale ir un saglabājas kā regulēts darbības virziens
- 16. martā SPRK apstiprināja Sadales sistēmas pakalpojuma tarifu aprēķināšanas metodiku
- Latvijā noteiktas 8 diferencētas lietotāju grupas
- Segmenta rentabilitāte atkarīga no patēriņa sadalījuma starp lietotāju grupām
- Būtiskākie darbības riski:
 - Organizācijas nodalīšana un pārvaldes izveide
 - Regulācijas riski
 - Dabasgāzes tirgus atvēršanas prasību ieviešana
- Darbinieku skaits 2017 H1 – 833

* 2016. un 2015. gada rezultāti izslēdzot pārtrauktās darbības rezultātus



AS «LATVIJAS GĀZE» Reorganizācija

ATSKATS I POSMĀ: CONEXUS BALTIC GRID

- Enerģētikas likuma prasības: līdz 2017. gada 3. aprīlim nodalīt pārvadi un uzglabāšanu no tirdzniecības
- 2017. gada sākumā darbību uzsāka AS “Conexus Baltic Grid”
- Jānodala īpašumtiesības: līdz 2017. gada beigām vadošajiem īpašniekiem – enerģētikas uzņēmumiem jāpārdod Conexus akcijas

Atgādinām:

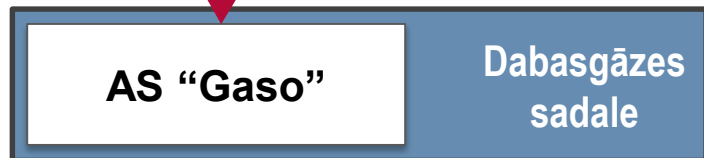
- Conexus ir patstāvīgs uzņēmums
- Vairs nepastāv nekāda sasaiste starp Latvijas Gāzes un Conexus akciju īpašumtiesībām
- Conexus ir vārda akcijas, kuru īpašumtiesības apliecina ieraksts akcionāru reģistrā (akcijas netiek glabātas vērtspapīru kontos)
- Conexus akcionāru reģistru kārtos Latvijas Centrālais depozitārijs

II POSMS: GASO

- Enerģētikas likuma prasības: līdz 2018. gada 1. janvārim jānodala sadale no tirdzniecības
- Nav obligāti jānodala īpašumtiesības
- Padome, kā arī akcionāri 2017. gada 16. jūnija akcionāru sapulcē atbalstīja sadales nodalīšanu meitasuzņēmumā
- 2017. gada 15. augusta akcionāru sapulcē jāpieņem reorganizācijas lēmums



Pieder 100% akciju

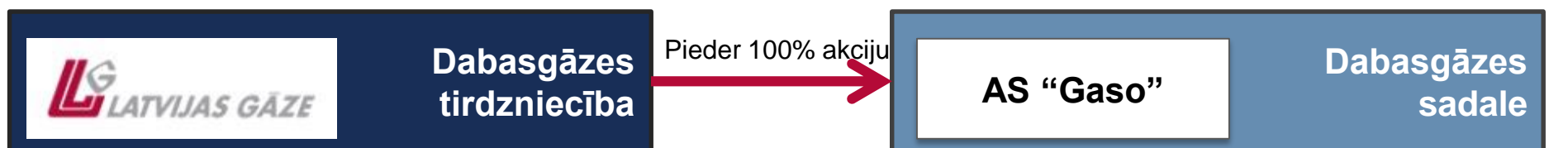


 LATVIJAS GĀZE

- Mājsaimniecību sektors daļēji regulēts līdz 2019. gada 1. janvārim
 - Pārējiem tirgus atvērts kopš 2017. gada 3. aprīļa
 - Attīstības virzieni: Baltijas tirgus un jauni pakalpojumi
-
- Regulēti pakalpojumi
 - Nodrošina tirgotāju piekļuvi gala patērētājiem
 - Veic sadales tīklu ekspluatāciju un dabasgāzes uzskaiti
 - Attīstības virzieni: pakalpojumu caurspīdība un pieejamība un sadales tīklu paplašināšana

II POSMS: GASO

- Ja 15. augusta akcionāru sapulcē akcionāri nobalso par reorganizāciju, Gaso tiks dibināts gada beigās
- Ņemot vērā to, ka Enerģētikas likuma prasībās būtībā attiecas uz akcionāriem ar būtisku līdzdalību, Latvijas Gāze un vadošie akcionāri noslēdza līgumu par pirmpirkuma tiesībām uz nodalāmā uzņēmuma akcijām un šo akcionāru pārstāvniecību Gaso pārvaldes institūcijās



- Kļūs par koncernu
- Turpinās kotēties biržā
- Akciju skaits nemainīsies
- Akciju nominālvērtība nemainīsies

- Akciju sabiedrība
- Vismaz sākotnēji būs viens īpašnieks
- 39 900 000 akcijas
- Nominālvērtība 1 eiro
- Statūtu projekts paredz tādu pašu pārvaldības pārstāvniecību, kā Latvijas Gāzē

II POSMS: GASO

Dalība 15. augusta akcionāru sapulcē

- Pozitīvam reorganizācijas balsojumam nepieciešama $\frac{3}{4}$ akcionāru klātbūtne un 85% klātesošo balsojums “par” (nodrošina četri vadošie akcionāri)
- Pozitīva balsojuma gadījumā akcionāri, kas nepiedalās sapulcē, joprojām saglabās īpašumā Latvijas Gāzes akcijas un attiecīgi arī koncerna ietvaros Gaso

Galvenie dokumenti

- Reorganizācijas prospekts
- Sadalīšanas lēmums
- Mantas sadales akts
- Sadalīšanas bilance
- Revidenta atzinums par sadalīšanas lēmuma projekta pārbaudes rezultātiem
- Revidenta atzinums par mantas pietiekamību

Kontaktinformācija

Vinsents Makaris
IR@lg.lv
+(371) 67 369 144

Visi dokumenti atrodami www.lg.lv
sadaļā Uzņēmuma reorganizācija



**Uzņēmuma
reorganizācija**



PALDIES
Jūsu jautājumi!