

## NOTICE OF NOTEHOLDERS' MEETING

to the Noteholders of Latvenergo AS EUR 100,000,000 Notes due 2022 (ISIN code: LV0000801777) issued under Latvenergo AS Second programme for the issuance of Notes in the amount of EUR 100,000,000 (the "Notes")

Riga, 28 November 2019

### 1. INVITATION TO THE NOTEHOLDERS' MEETING

Notice is hereby given to the holders of the Notes (the "Noteholders") issued by Latvenergo AS (the "Issuer") about the convening of a meeting of Noteholders' (the "Noteholders' Meeting") in accordance with Clause 25 (*Noteholders' Meeting*) of the General Terms and Conditions of the Notes.

The purpose of the Noteholders' Meeting is for the Noteholders to consider and, if thought fit, to pass a resolution pursuant to which the Noteholders grant to the Issuer the consent as set out in Schedule 1 hereto.

The Noteholders' Meeting will be held on 12 December 2019 at 11:30 a.m. (Riga time) at AC Hotel by Marriott Riga, Dzirnavu Street 33, Riga. Registration for the Noteholders' Meeting will be open from 10:30 a.m. to 11:10 a.m. (Riga time).

### 2. BACKGROUND

On 8 October 2019, the Cabinet of Ministers of the Republic of Latvia approved full ownership unbundling of electricity transmission system operator, that involves the transfer of the Issuer's transmission assets to Augstsprieguma tīkls AS.

The Issuer and Augstsprieguma tīkls AS are companies belonging to the Latvian State. In order to change the ownership of transmission assets it is planned to reduce the Issuer's share capital and withdraw the shares of Latvijas elektriskie tīkli AS from the base of the Issuer's assets. Within the next stages of the process it is planned to return the shares of Latvijas elektriskie tīkli AS to the Latvian State that will subsequently invest them in Augstsprieguma tīkls AS.

Taking into account that pursuant to the General Terms and Conditions of the Notes Latvijas elektriskie tīkli AS is considered a Material Subsidiary of the Issuer and that in the result of disposal of Latvijas elektriskie tīkli AS shares Latvenergo Group will cease

## PAZIŅOJUMS PAR OBLIGACIONĀRU SAPULCI

AS "Latvenergo" 100 000 000 EUR Obligāciju ar dzēšanas termiņu 2022. gadā (ISIN kods: LV0000801777), kas emitētas AS "Latvenergo" Otrās obligāciju piedāvājuma programmas EUR 100 000 000 apmērā ietvaros (turpmāk – "Obligācijas"), obligacionāriem

Rīgā, 2019. gada 28. novembrī

### 1. UZAIČINĀJUMS UZ OBLIGACIONĀRU SAPULCI

AS "Latvenergo" (turpmāk - "**Emitents**") ar šo paziņojumu turētājiem (turpmāk - "**Obligacionāri**") par Obligacionāru sapulces sasaukšanu (turpmāk - "**Obligacionāru Sapulce**") atbilstoši Obligāciju vispārīgo noteikumu 25. punktam (*Obligacionāru Sapulce*).

Obligacionāru Sapulces mērķis ir izvērtēt šī paziņojuma Pielikumā Nr.1 pievienoto piekrišanu un, uzskatot piekrišanu par pieņemamu, pieņemt lēmumu, saskaņā ar kuru Obligacionāri sniedz Emitentam piekrišanu.

Obligacionāru Sapulce tiks noturēta 2019. gada 12. decembrī plkst. 11:30 (pēc Rīgas laika) AC Hotel by Marriott Riga, Dzirnavu ielā 33, Rīgā. Reģistrācija Obligacionāru Sapulcei notiks no plkst. 10:30 līdz 11:10 (pēc Rīgas laika).

### 2. PAMATOJUMS

2019. gada 8. oktobrī Latvijas Republikas Ministru kabinets atbalstīja pilnīgu elektroenerģijas pārvades sistēmas operatora īpašumtiesību nodalīšanu, kas paredz Emitenta pārvades aktīvu nodošanu AS "Augstsprieguma tīkls".

Emitents un AS "Augstsprieguma tīkls" ir Latvijas valstij piederošas kapitālsabiedrības. Lai īstenotu pārvades aktīvu nodošanu, ir plānots samazināt Emitenta pamatkapitālu, un izņemt no Emitenta aktīvu bāzes AS "Latvijas elektriskie tīkli" akcijas. Turpmākajos procesa etapos ir paredzēts AS "Latvijas elektriskie tīkli" akcijas atgriezt Latvijas valstij, kas tās vēlāk ieguldīs AS "Augstsprieguma tīkls" pamatkapitālā.

Ņemot vērā, ka AS "Latvijas elektriskie tīkli" saskaņā ar Obligāciju vispārīgajiem noteikumiem ir uzskatāma par Emitenta Būtisku meitas sabiedrību un AS "Latvijas elektriskie tīkli" akciju atsavināšanas rezultātā Latvenergo Grupa pārtrauks veikt

to carry on the business related to the lease of transmission system assets, the Issuer is required to receive a consent of the Noteholders Meeting for disposal of Latvijas elektriskie tīkli AS shares pursuant to Clause 18 (f) of the General Terms and Conditions of the Notes.

Schedule 2 hereto encloses a presentation that provides additional information on unbundling of transmission system assets and on the requested consent.

### 3. AGENDA

Agenda for the Noteholders' Meeting will be as follows:

- (1) Organizational matters of the Noteholders' Meeting.
- (2) Background information in regard to the requested consent.
- (3) Voting on granting of the consent.

### 4. RIGHT TO PARTICIPATE AND VOTE IN THE NOTEHOLDERS' MEETING

Only those who are the Noteholders on the 6<sup>th</sup> (sixth) business day prior to the Noteholders' Meeting, i.e. on 4 December 2019, and are included in the list of the Noteholders prepared by Nasdaq CSD SE according to the applicable rules of Nasdaq CSD SE or proxies authorised by such Noteholders, shall be entitled to vote at the Noteholders' Meeting and shall be recorded in the list of Noteholders in the Noteholders' Meeting.

Noteholders who are holding their Notes directly may participate and vote in the meeting directly themselves or through their proxies.

If the Notes of a Noteholder are held through a custodian, such custodian must provide a proxy to the Noteholder in order for such Noteholder to participate at the Noteholders' Meeting.

If such possibility is provided in the agreement between the Noteholder and a custodian, the custodian may also attend the Noteholders' Meeting and vote on behalf of such Noteholder, subject to the terms and conditions of the agreement between the Noteholder and the custodian and, if required, upon receipt of the relevant Noteholder's consent/instruction. The Issuer has the right to fully rely that by participating and voting in the Noteholders' Meeting the custodian complies with the terms and conditions of the agreement between the Noteholder

komercdarbību, kas saistīta ar pārvades aktīvu nomu, Emitentam ir nepieciešams saņemt Obligacionāru Sapulces piekrišanu AS "Latvijas elektriskie tīkli" akciju atsavināšanai saskaņā ar Obligāciju vispārīgo noteikumu 18 (f) punktu.

Pielikumā Nr.2 ir pievienota prezentācija, kas sniedz papildu informāciju par pārvades aktīvu nodalīšanu un prasīto piekrišanu.

### 3. DARBA KĀRTĪBA

Obligacionāru Sapulces darba kārtība ir šāda:

- (1) Obligacionāru Sapulces organizatoriskie jautājumi.
- (2) Informācija par pamatojumu piekrišanas saņemšanai.
- (3) Balsošana par piekrišanas sniegšanu.

### 4. TIESĪBAS PIEDALĪTIES UN BALSOT OBLIGACIONĀRU SAPULCĒ

Tiesības balsot Obligacionāru Sapulcē un tikt iekļautiem Obligacionāru sarakstā dalībai Obligacionāru Sapulcē ir tikai tiem Obligacionāriem, kuri ir Obligacionāri 6. (sestajā) darba dienā pirms Obligacionāru Sapulces, t.i. 2019. gada 4.decembrī, un ir ietverti Nasdaq CSD SE sagatavotajā Obligacionāru sarakstā, kas sagatavots saskaņā ar attiecīgajiem Nasdaq CSD SE noteikumiem, vai arī šādu Obligacionāru pilnvarotās personas.

Obligacionāri, kuri tur tiem piederošās Obligācijas nepastarpināti, ir tiesīgi piedalīties un balsot sapulcē paši vai ar pilnvaroto personu starpniecību.

Gadījumā, ja Obligācijas tiek turētas ar turētājbankas starpniecību, tad šādai turētājbankai ir nepieciešams izsniegt attiecīgajam Obligacionāram pilnvaru, lai šāds Obligacionārs var piedalīties Obligacionāru Sapulcē.

Ja šāda iespēja ir paredzēta Obligacionāra un turētājbankas starpā noslēgtajā līgumā, tad Obligacionāru Sapulcē var piedalīties un Obligacionāra vārdā balsot arī turētājbanka, ievērojot Obligacionāra un turētājbankas starpā noslēgtā līguma noteikumus un, ja nepieciešams, saņemot attiecīgu Obligacionāra piekrišanu/instrukciju. Emitentam ir tiesības pilnībā paļauties, ka turētājbankai piedaloties un balsojot Obligacionāru Sapulcē, tā ievēro Obligacionāra un turētājbankas starpā noslēgtā līguma noteikumus un, ja

and the custodian and, if necessary, has obtained the relevant Noteholder's consent/instruction.

A form of proxy is attached in Schedule 3 hereto. Original of proxy should be submitted to the Issuer upon registration to the Noteholders' Meeting.

According to Clause 25 (j) of the General Terms and Conditions of the Notes voting rights of the Noteholders shall be determined according to the principal amount of the Notes held. The Issuer and any Issuer's subsidiary shall not hold voting rights at the Noteholders' Meeting.

## 5. DECISIONS BINDING TO ALL NOTEHOLDERS

According to Clause 25 (o) and (p) of the General Terms and Conditions of the Notes the Noteholders' Meeting (subject to quorum requirements) is entitled to pass decisions that are binding on all Noteholders irrespective of whether they have been present at the Noteholders' Meeting.

## 6. FURTHER INFORMATION

Any questions related to the Noteholders' Meeting should be referred to the following representatives of the Issuer:

- Jānis Irbe  
Group Treasurer  
e-mail: investor.relations@latvenergo.lv  
ph. +371 67 728 239; and/or
- Inese Vilciņa  
Financing and Investor Relation Manager  
e-mail: investor.relations@latvenergo.lv  
ph. +371 67 728 767.

SCHEDULES:

**SCHEDULE 1** – Draft Consent;  
**SCHEDULE 2** - Presentation;  
**SCHEDULE 3** - Form of Proxy.

nepieciešams, ir saņēmusi attiecīgu Obligacionāra piekrišanu/instrukciju.

Pilnvaras forma ir pievienota šim paziņojumam kā Pielikums Nr. 3. Pilnvaras oriģināls ir jāiesniedz Emitentam, reģistrējoties Obligacionāru Sapulcei.

Atbilstoši Obligāciju vispārīgo noteikumu 25 (j) punkta noteikumiem, balsstiesību apjoms Obligacionāriem tiek noteikts, ņemot vērā to turējumā esošo Obligāciju nominālvērtību. Emitentam un jebkurai Emitenta meitas sabiedrībai nav balsstiesību Obligacionāru Sapulcē.

## 5. LĒMUMI SAISTOŠI VISIEM OBLIGACIONĀRIEM

Atbilstoši Obligāciju vispārīgo noteikumu 25 (o) un (p) punktu noteikumiem, Obligacionāru Sapulce (ievērojot kvoruma prasības) ir tiesīga pieņemt lēmumus, kas ir saistoši visiem Obligacionāriem, neatkarīgi no tā, vai tie piedalījās Obligacionāru sapulcē vai nē.

## 6. PAPILDU INFORMĀCIJA

Par jebkuriem jautājumiem, kas saistīti ar Obligacionāru Sapulci, lūdzam sazināties ar šādiem Emitenta pārstāvjiem:

- Jānis Irbe  
Finanšu un kredītu vadības direktors  
e-pasts: investor.relations@latvenergo.lv  
tel. +371 67 728 239; un/vai
- Inese Vilciņa  
Finansēšanas un investoru attiecību vadītāja  
e-pasts: investor.relations@latvenergo.lv  
tel. +371 67 728 767.

PIELIKUMI:

**PIELIKUMS Nr. 1** – Piekrišanas projekts;  
**PIELIKUMS Nr. 2** - Prezentācija;  
**PIELIKUMS Nr. 3** - Pilnvaras forma.