



Informācija AS "Latvenergo" obligāciju turētājiem

2019. gada 28. novembrī

Atruna

Šo prezentāciju un visus materiālus, kas izplatīti vai darīti pieejami saistībā ar to (turpmāk kopā saukti - prezentācija), ir sagatavojusi AS „Latvenergo” (turpmāk — Sabiedrība) tikai un vienīgi jūsu lietošanai informācijas iegūšanas nolūkā. Piekļūstot pilnīgam prezentācijas saturam vai tā daļai, lejupielādējot un lasot to vai citādi padarot to sev pieejamu, jūs piekrītat, ka jums ir saistoši šeit norādītie ierobežojumi un šajā dokumentā norādītie noteikumi un nosacījumi.

Jums ir tiesības apskatīt un izdrukāt šo prezentāciju un saglabāt tās kopiju tikai savām vajadzībām. Nekādu šajā prezentācijā ietvertu informāciju nedrīkst kopēt, izgatavot tās fotokopijas, dublikātus, kā arī reproducēt, nodot tālāk, izplatīt, publicēt, izlikt apskatei vai citādi izpaust tās saturu, nodot publicēšanai vai izplatīt tieši vai netieši, pilnībā vai daļēji, jebkādā formā ar jebkādiem līdzekļiem un jebkādam mērķim nevienai citai personai, kas nav jūsu direktors, amatpersona, darbinieks vai persona, kura nolīgta konsultāciju sniegšanai jums un kas piekrīt, ka tai ir saistoši šeit noteiktie ierobežojumi.

Prezentācija nav piedāvājums, pamudinājums vai uzaicinājums parakstīties uz Sabiedrības vai kāda tās grupas dalībnieka vērtspapīriem, apņemties tos iegādāties vai iegūt citādā veidā, tā neveido šāda piedāvājuma, pamudinājuma vai uzaicinājuma daļu, un to nedrīkst interpretēt kā tādu, un tā un neviena tās daļa neveido pamatu nevienam līgumam par Sabiedrības vai kāda tās grupas dalībnieka vērtspapīru pirkšanu vai parakstīšanos uz tiem, un uz to nevar pamatoties šajā sakarā, kā arī tā un neviena tās daļa neveido pamatu nekādam līgumam vai saistībām un uz to nevar pamatoties šajā sakarā. Visām personām, kas apsver Sabiedrības vērtspapīru pirkšanu, ir pašām patstāvīgi jāiepazīstas ar informāciju pirms ieguldījuma lēmuma pieņemšanas. Šī prezentācija jums sniegta tikai informācijas nolūkā un kā pamatinformācija, un tajā var tikt izdarīti grozījumi. Turklāt informācija šajā prezentācijā apkopota, pamatojoties uz informāciju no vairākiem avotiem, un tā atspoguļo dominējošos apstākļus prezentācijas sagatavošanas datumā, kuri var mainīties.

Ne visa šajā prezentācijā ietvertā informācija ir neatkarīgi pārbaudīta. Informācija, kas izriet no konsolidētajiem starpperiodu finanšu pārskatiem, nav revidēta, un neviens revidents nav sniedzis atzinumu, ka šie nerevidētie finanšu pārskati visos būtiskajos aspektos patiesi atspoguļo Sabiedrības finansiālo situāciju un darbības rezultātus laika posmā, par kuru sniegts pārskats saskaņā ar vispārpieņemtajiem grāmatvedības principiem. Tāpēc pēc tam, kad neatkarīgs revidents būs veicis revīziju, Sabiedrības revidētie finanšu pārskati var atšķirties no šeit iekļautajiem nerevidētajiem finanšu pārskatiem. Taču Sabiedrība ir sagatavojusi nerevidētos finanšu pārskatus uz tādiem pat pamatiem kā revidētos finanšu pārskatus, un saskaņā ar Sabiedrības vadības viedokli nerevidētajos finanšu pārskatos ir ietvertas visas korekcijas, kādas Sabiedrība uzskata par nepieciešamām, lai patiesi atspoguļotu tās finansiālo situāciju un darbības rezultātus prezentācijā iekļautajā laikposmā.

Informācija par *Latvenergo* koncerna izmantotajiem finanšu rādītājiem un koeficientiem pieejama *Latvenergo* konsolidētajā un AS "Latvenergo" nerevidētajā starpperiodu saīsinātajā finanšu pārskata sadaļā "Formulas".

Informācija šajā prezentācijā var tikt pārbaudīta, papildināta un mainīta bez iepriekšēja brīdinājuma, un Sabiedrībai nav pienākuma atjaunināt vai aktualizēt šeit ietvertu informāciju. Līdz ar to Sabiedrība vai kāds no tās dalībniekiem, direktoriem, amatpersonām vai darbiniekiem vai jebkura cita persona nav sniegusi un to vārdā nav sniegti nekādi tieši vai netieši apgalvojumi vai garantijas attiecībā uz šajā prezentācijā ietvertās informācijas vai slēdzienu precizitāti, pilnīgumu vai patiesumu, un jūs uzņematies risku par to, cik lielā mērā jūs uzticiaties šai informācijai vai slēdzieniem. Ne Sabiedrība, ne kāds no tās dalībniekiem, direktoriem, amatpersonām vai darbiniekiem vai jebkura cita persona neuzņemas nekādu atbildību par nekādiem zaudējumiem, kas var rasties sakarā ar šīs prezentācijas vai tās satura izmantošanu vai citādi rasties šajā sakarā.

Šajā prezentācijā ir ietvertas „nākotnes prognozes”, kas ietver visus paziņojumus, izņemot pārskatus par vēsturiskajiem faktiem, tostarp bez ierobežojuma visus paziņojumus, kuri sākas ar vārdiem „iecer”, „uzskata”, „sagaida”, „plāno”, „paredz”, „darīs”, „var”, „pieņem”, „varētu”, „darītu” vai līdzīgām frāzēm (vai to noliegumiem) vai kuri turpinās ar šādiem vārdiem vai ietver tādas. Šādas nākotnes prognozes ietver zināmus un nezināmus riskus, nenoteiktības un citus svarīgus faktorus, ko Sabiedrība nekontrolē un kas var nozīmēt, ka Sabiedrības faktiskie rezultāti, sniegumi vai sasniegumi būtiski atšķiras no nākotnes rezultātiem, snieguma vai sasniegumiem, kādi izteikti vai netieši norādīti šādās nākotnes prognozēs. Šādu nākotnes prognožu pamatā ir vairāki pieņēmumi attiecībā uz Sabiedrības pašreizējām un nākotnes biznesa stratēģijām un vidi, kādā Sabiedrība nākotnē darbosies. Pēc būtības nākotnes prognozes ir saistītas ar riskiem un nenoteiktību, jo attiecas uz notikumiem un ir atkarīgas no apstākļiem, kas var notikt vai nenotikt nākotnē. Tāpēc jūs uzņematies visu risku attiecībā uz paļaušanos uz šādām nākotnes prognozēm. Šīs nākotnes prognozes atbilst patiesībai tikai datumā, kad tās tiek izteiktas. Uz Sabiedrības sniegumu pagātnē nevar pamatoties kā uz norādi par tās nākotnes sniegumu. Neviens paziņojums šajā prezentācijā nav paredzēts kā peļņas prognoze.

Šī prezentācija nav adresēta un paredzēta izplatīšanai vai lietošanai personām vai uzņēmumiem, kas ir pilsoņi vai rezidenti vai atrodas tādā vietā, štatā, valstī vai citā jurisdikcijā, kur šāda izplatīšana, publicēšana, pieejamība vai lietošana būtu pretrunā ar tiesību aktiem vai noteikumiem vai kam būtu nepieciešama reģistrēšana vai licencēšana šādā jurisdikcijā.

Saturs

1. Par *Latvenergo* koncernu (4.lp.)
2. Par pārvades aktīvu nodalīšanu (13.lp.)

1. PAR *LATVENERGO* KONCERNU

Latvenergo koncerns



● Pārvades aktīvu noma ● Sadale ● Elektroenerģijas un dabasgāzes tirdzniecība

Latvenergo koncerns ir viens no lielākajiem energoapgādes pakalpojumu sniedzējiem Baltijā, kas nodarbojas ar

- elektroenerģijas un siltumenerģijas ražošanu un tirdzniecību
- dabasgāzes tirdzniecību
- elektroenerģijas sadales pakalpojuma nodrošināšanu
- pārvades aktīvu nomu

MISIJA

Ilgtermīgi nodrošināt kvalitatīvu, drošu un videi draudzīgu enerģijas ražošanu un piegādi klientiem, veicinot koncerna ilgtermiņa vērtības palielināšanu

VĪZIJA

Viens no vadošiem un klientu primāri izvēlētiem ilgtspējīgas un kvalitatīvas energoapgādes nodrošinātājiem Baltijas valstu tirgos



VĒRTĪBAS

ATBILDĪBA

Uz mums var paļauties

EFEKTIVITĀTE

Mēs virzāmies uz izcilību

ATVĒRTĪBA

Mēs esam atklāti un atvērti jaunām idejām

Koncerna struktūra

Latvenergo koncerns

AS „Latvenergo”	
Elektrum Eesti, OÜ	100 %
Elektrum Lietuva, UAB	100 %
AS „Energijas publiskais tirgotājs”	100 %
SIA „Liepājas enerģija”	51 %
AS „Sadales tīkls”	100 %
AS „Latvijas elektriskie tīkli”	100 %

- Vertikāli integrēts
- 100 % akciju pieder Latvijas valstij, to turētāja ir Ekonomikas ministrija



Darbības segmenti

Ražošana un tirdzniecība

(2018: 55 % no ieņēmumiem; 46 % no EBITDA)

Elektroenerģijas un siltumenerģijas ražošana, elektroenerģijas un dabasgāzes tirdzniecība Baltijas valstīs un elektroenerģijas obligātā iepirkuma administrēšana Latvijā

Sadale

(2018: 35 % no ieņēmumiem; 37 % no EBITDA)

Sadales pakalpojums nodrošina elektroenerģijas plūsmu no pārvades tīkla līdz patērētājiem. AS “Sadales tīkls” ir valsts lielākais sadales sistēmas operators un aptver aptuveni 99 % Latvijas teritorijas

Pārvades aktīvu noma

(2018: 5 % no ieņēmumiem; 13 % no EBITDA)

Pārvades sistēmas aktīvu – 330 kV un 110 kV elektropārvades līniju, apakšstaciju un sadales punktu – iznomāšana pārvades sistēmas operatoram

 **Latvenergo**

 **elektrum**

 **Energijas publiskais tirgotājs**

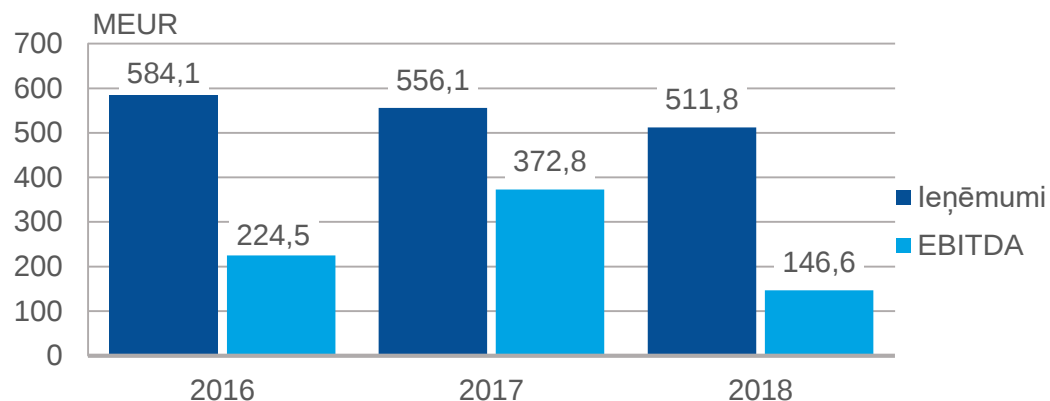
 **LIEPĀJAS ENERĢIJA**

 **ST**

 **LET**

Darbības segmenti: ražošana un tirdzniecība

Ieņēmumi un EBITDA



Galvenie fakti 2018.g.

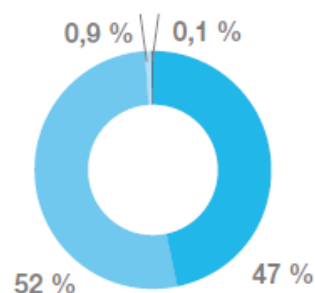
- 2018: 55 % no ieņēmumiem; 46 % no EBITDA
- *Latvenergo* koncernam ir sabalansēts un videi draudzīgs enerģijas ražošanas portfelis, ko galvenokārt veido hidroelektrostacijas un augsti efektīvas termoelektrostacijas
- Elektriskā jauda – 2 581 MW (aptuveni 89 % no kopējās elektrostaciju uzstādītās jaudas Latvijā); siltumjauda – 1 838 MW
- Segmenta rezultātus 2018. gadā negatīvi ietekmēja zemāka Daugavas HES izstrāde, kā arī energoresursu un CO2 kvotu cenu pieaugums

Elektroenerģijas un siltumenerģijas izstrāde

Elektroenerģijas izstrāde

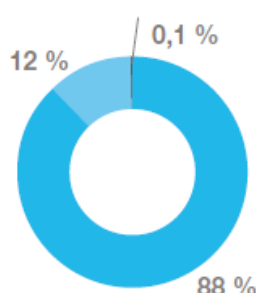
2018. g.

Siltumenerģijas izstrāde



5 076 GWh

- Daugavas HES
- TEC
- Liepājas ražotnes
- Mazās stacijas



2 274 GWh

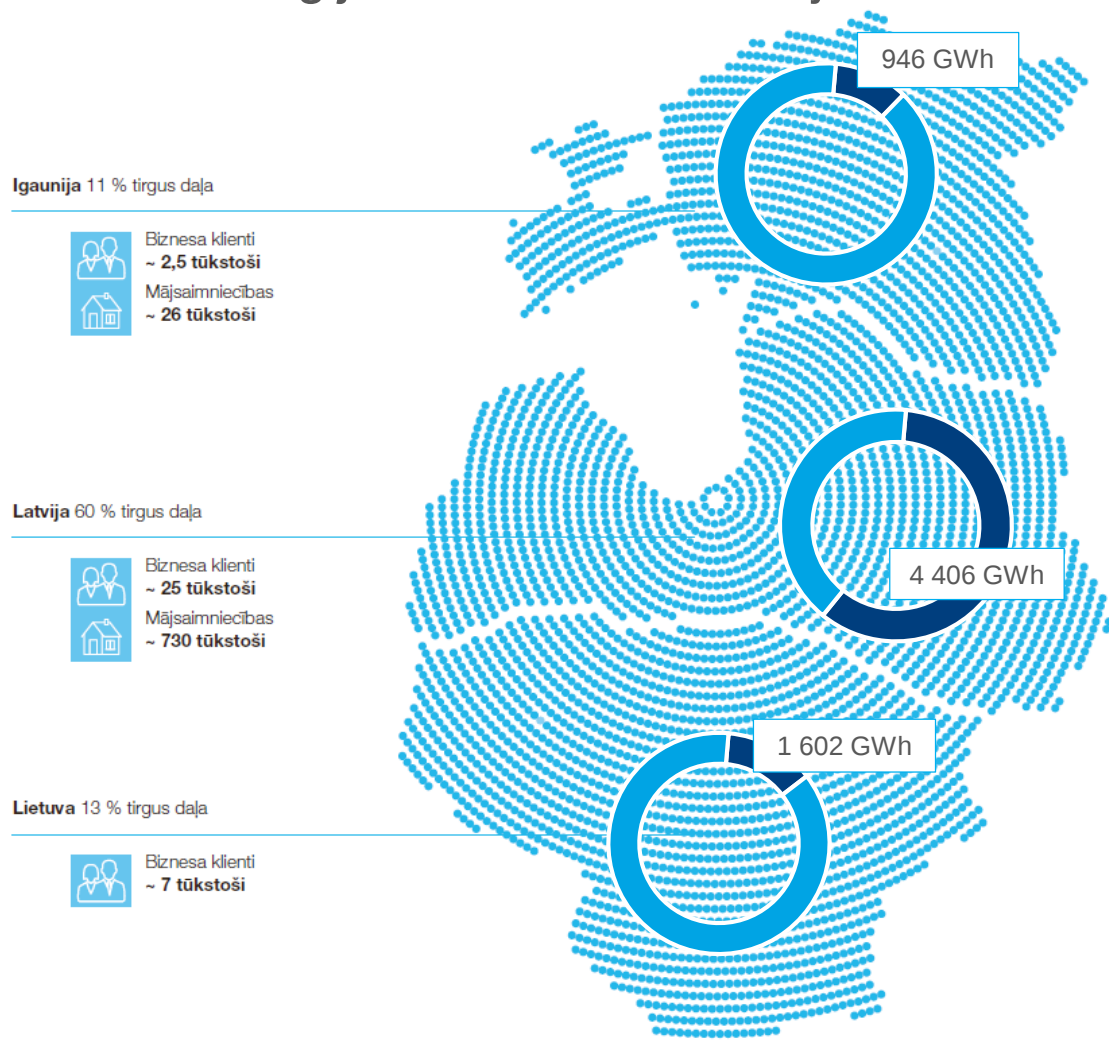
- TEC
- Liepājas ražotnes
- Mazās stacijas

Darbības segmenti: ražošana un tirdzniecība



Koncerna elektroenerģijas un dabasgāzes tirdzniecības zīmols

Elektroenerģijas tirdzniecība Baltijas valstīs

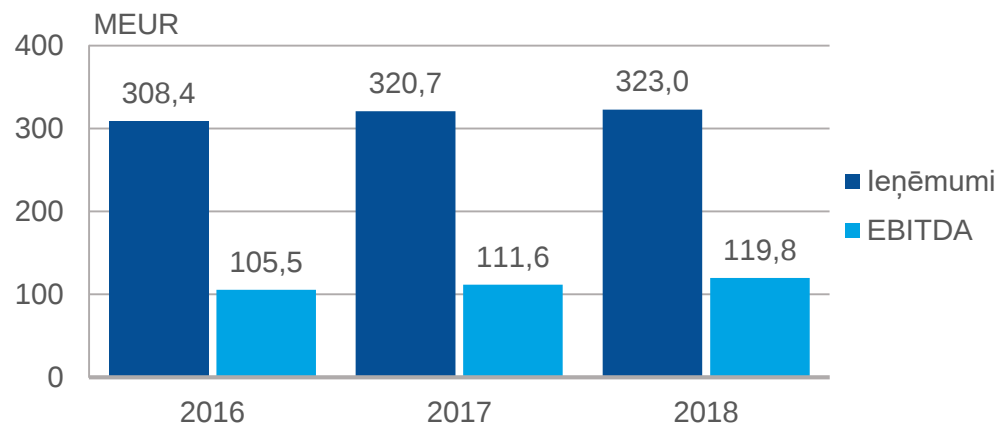


Galvenie fakti 2018.g.

- Koncerns ir viens no vadošajiem enerģijas tirgotājiem Baltijas valstīs ar tirgus daļu ~ 25 % no Baltijas elektroenerģijas tirgus, kura kopējais patēriņš ir aptuveni 28 TWh
- Mazumtirdzniecības klientiem 2018. gadā koncerns pārdevis 7 TWh elektroenerģijas
- Koncerna 2018. gadā patērētais un klientiem pārdotais dabasgāzes apjoms sasniedza 6,9 TWh
- Koncernam Baltijā kopā ir ~ 800 tūkst. klientu, 96 % no tiem - mājsaimniecības, 4 % – biznesa klienti
- Pakalpojums *Elektrum Solārais*, kas dod iespēju lietot patstāvīgi saražotu saules gaismas elektroenerģiju, no 2018. gada pieejams arī Lietuvā un Igaunijā
- 2018. gadā klientiem uzstādītas 370 *Elektrum Viedās mājas* ierīces, kas nodrošina mājokļa apkures un elektroierīču attālinātu vadību
- Pārskata gadā koncerns veiksmīgi uzsācis dabasgāzes tirdzniecību arī Lietuvā

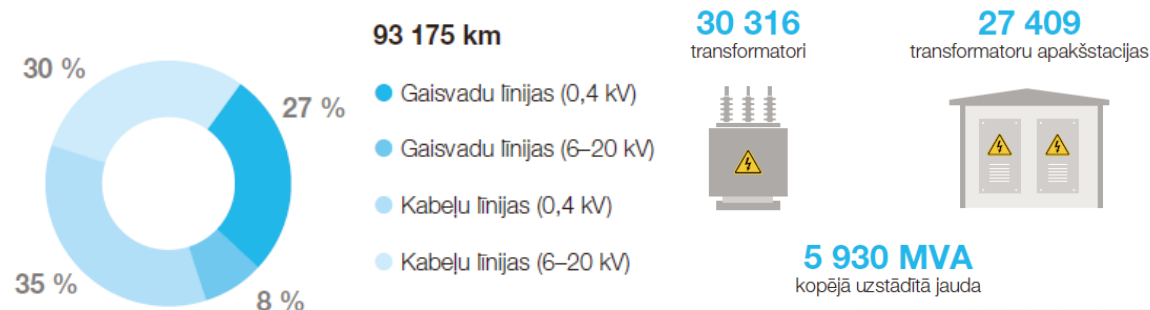
Darbības segmenti: sadale

Ieņēmumi un EBITDA



Sadales tīkls

Sadales elektrolīniju garumi 2018. gadā

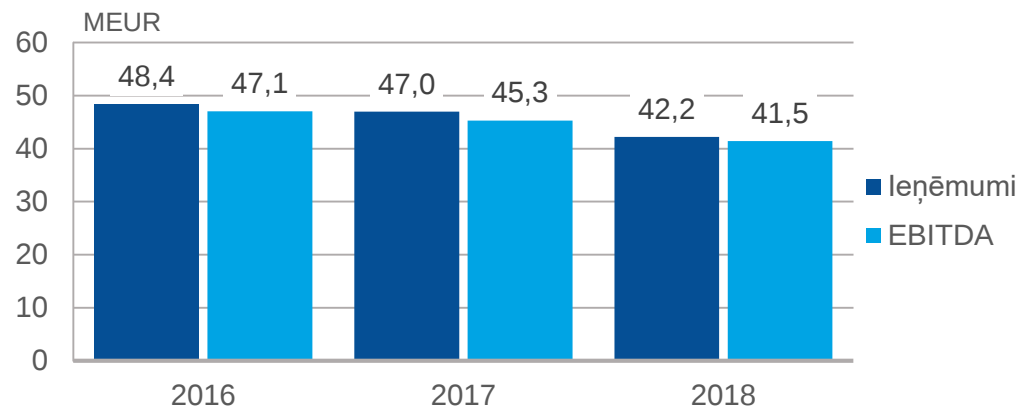


Galvenie fakti 2018.g.

- 2018: 35 % no ieņēmumiem; 37 % no EBITDA
- Segmenta darbību raksturo sadales sistēmas pakalpojumu sniegšana Latvijā par regulētiem tarifiem aptuveni 811 tūkst. klientu
- Efektivitātes programmas ietvaros 2017.–2018. [AS "Sadales tīkls"](#) darbavietu skaits samazināts par aptuveni 19 % jeb 480 vietām
- Viedo elektroenerģijas skaitītāju apjoms sasniedz 544,3 tūkstošus jeb ½ no kopējā skaitītāju skaita
- 2018. gadā rezultātus pozitīvi ietekmēja par 7,2 MEUR mazākas personāla izmaksas (efektivitātes programma) un par 2 % lielāks sadalītās elektroenerģijas apjoms, negatīvi - augstās elektroenerģijas cenas -> lielākas zudumu izmaksas

Darbības segmenti: pārvades aktīvu noma

Ieņēmumi un EBITDA



Galvenie fakti 2018.g.

- 2018: 5 % no ieņēmumiem; 13 % no EBITDA
- Segmenta darbību raksturo [AS "Latvijas elektriskie tīkli"](#) īpašumā esošo Latvijas pārvades aktīvu (330 kV un 110 kV elektropārvades līniju, apakšstaciju un sadales punktu) iznomāšana pārvades sistēmas operatoram – AS "Augstsprieguma tīkls"
- Pārvades aktīvu noma ir regulēts darbības segments, un to nomas ieņēmumus aprēķina atbilstoši Sabiedrisko pakalpojumu regulēšanas komisijas apstiprinātai metodikai

Pārvades tīkls



5 243 km
kopējais
elektropārvades
līniju garums

16 330 kV
apakšstacijas ar kopējo
autotransformatoru jaudu
3 950 MVA

123 110 kV
apakšstacijas ar kopējo
transformatoru jaudu
5 215 MVA

Koncerna stratēģija 2018.- 2022. gadam

Stratēģiskie mērķi

1. Ilgtspējīgas un ekonomiski pamatotas tirgus pozīcijas nostiprināšana mājas tirgos (Baltijā), vienlaikus apsverot ģeogrāfisku un/vai produktu/pakalpojumu ekspansiju

- 2018. gadā koncerns ir viens no lielākajiem enerģijas tirgotājiem un vērtīgākais enerģētikas uzņēmums Baltijā
- uzsākta dabasgāzes tirdzniecība Lietuvā
- *Elektrum Solārais* kļūst pieejams arī Lietuvā un Igaunijā

2. Sinerģijai ar tirdzniecību adekvāta un koncerna vērtību palielinoša ģenerācijas portfeļa attīstība

- 2018. gadā Daugavas HES hidroagregātu atjaunošanā ieguldīts 21,1 miljons EUR un atjaunoti trīs hidroagregāti
- AS "Latvenergo" TEC darbības rādītāji 2018. gadā pilnībā attaisnojuši iepriekšējo gadu ieguldījumus termoelektrostaciju rekonstrukcijā
- pārskata gadā koncerns gatavojies vēja elektrostacijas pilotprojektam

3. Klientu vajadzībām atbilstoša, funkcionāla, droša un efektīva tīkla attīstība

- 2018. gadā turpināta sadales tīkla rekonstrukcija un modernizācija, ļaujot samazināt elektroenerģijas piegādes pārtraukuma ilguma indeksu (SAIDI) par 13% un piegādes pārtraukumu skaita indeksu (SAIFI) – par 11 %
- turpinās AS "Sadales tīkls" darbības efektivitātes paaugstināšanas projekts
- ievērojams progress sasniegts tīkla digitalizācijas jomā (viedie skaitītāji uzskaita 83 % no visas sadalītās elektroenerģijas)

Finanšu mērķi

Mērķa grupa	Rādītājs	2017	2018	2022	Nozares vidējais rādītājs*
Rentabilitāte					
<i>ambicioza, bet sasniedzama rentabilitāte, kas samērojama ar Eiropas enerģētikas nozares salīdzināmo uzņēmumu vidējiem rādītājiem un nodrošina biznesa riskam atbilstošu atdevi</i>	Pašu kapitāla atdeve (ROE)	12,2 %	2,9 %	> 6 %	5 – 8 %
Kapitāla struktūra					
<i>optimāla, nozarei atbilstoša kapitāla struktūra, kas ierobežo iespējamus finanšu riskus</i>	Neto aizņēmumi pret pašu kapitālu	21 %	30 %	< 50 %	30 – 50 %
	Neto aizņēmumi pret peļņu pirms nolietojuma	1,1	2,0	< 3	2,5 – 3
Dividenžu politika					
<i>plānotajai investīciju politikai un izvirzītajam kapitāla struktūras mērķim atbilstoša dividenžu politika</i>	Dividendēs izmaksājamā peļņas daļa**	90,1 milj. EUR	156,4 milj. EUR	> 80 %	60 – 70 %

*atbilstoši datiem stratēģijas izstrādes laikā

**dividendes tiek izmaksātas atbilstoši Latvijas Republikas likumdošanai

Obligācijas

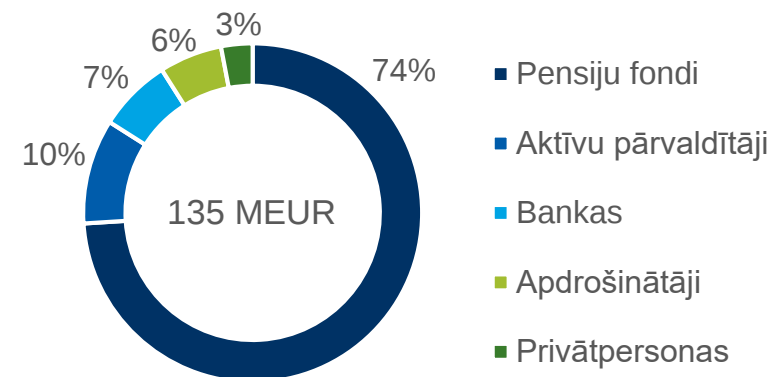
	35 MEUR kupons - 2.8 % (reizi gadā) dzēšanas termiņš - 22.05.2020.	Zaļās obligācijas , 100 MEUR kupons - 1.9 % (reizi gadā) dzēšanas termiņš - 10.06.2022.
ISIN kods	LV0000801165	LV0000801777
Emisijas gads	2013. (2 laidieni)	2015.-2016. (2 laidieni)
Ieņēmumu izlietojums	Kapitālieguldījumu programmas finansēšana	Saskaņā ar Zaļo obligāciju satvaru
Programma	AS "Latvenergo" 85 MLVL (~121 MEUR) programma	Otrā AS "Latvenergo" 100 MEUR programma

Zaļās obligācijas

- Par Zaļo obligāciju satvaru saņemts neatkarīga eksperta CICERO* atzinums; piešķirts augstākais novērtējums – tumši zaļā nokrāsa
- Moody's piešķirtais kredītreitings – Baa2/stabils
- Moody's zaļajām obligācijām piešķīris augstāko zaļo obligāciju novērtējumu – GB1 (izcili)
- Reizi gadā tiek publicēts Pārskats par zaļajām obligācijām (Ilgtspējas pārskata pielikums)

* Center for International Climate and Environmental Research – Oslo

Investoru struktūra*



* atbilstoši 2018. gadā veikto kuponu izmaksu sadalījumam

Austrumeiropā pirmā valsts kapitālsabiedrība un sabiedrība ar investīciju pakāpes kredītreitingu, kas emitējusi zaļās obligācijas

Pirmās zaļās obligācijas Centrālā un Austrumeiropā, kurām starptautiska kredītreitinga aģentūra piešķirusi kredītreitingu



2019.gada 9.oktobrī AS "Latvenergo" akcionāru sapulce ir pieņēmusi lēmumu veikt parāda vērtspapīru (obligāciju) emisiju jaunas piedāvājuma programmas ietvaros par kopējo apjomu nominālvērtībā līdz 200 MEUR

2. PAR PĀRVADES AKTĪVU NODALĪŠANU

Situācijas izklāsts

- Atbilstoši Eiropas Savienības (ES) regulējumam (ES Direktīva 2009/72/EK) elektroenerģijas pārvades sistēmas operatoram (PSO) ir jābūt nodalītam no uzņēmuma, kas nodarbojas ar elektroenerģijas ražošanu un piegādi
- ES ir definējusi trīs pārvades aktīvu īpašumtiesību nodalīšanas modeļus (skat. nākamajā lapā)
- 2011.gadā Latvijā tika ieviests neatkarīga sistēmas operatora modelis, kā rezultātā elektroenerģijas pārvades sistēmas aktīvi atrodas AS "Latvenergo" meitassabiedrības AS "Latvijas elektriskie tīkli" (LET) īpašumā un tie tiek iznomāti pārvades sistēmas operatoram AS "Augstsprieguma tīkls" (AST). Šāds pārvades aktīvu nodalīšanas modelis ir viens no retāk izplatītajiem Eiropā
- 8.10.2019. Latvijas Republikas Ministru kabinets (MK) lēma atbalstīt pilnīgu elektroenerģijas PSO īpašumtiesību nodalīšanu. Realizācijas termiņš - 1.07.2020.
- Pārvades aktīvu piederības maiņa ir plānota ar AS "Latvenergo" pamatkapitāla samazināšanu, izņemot no AS "Latvenergo" aktīvu bāzes LET kapitāldaļas

PSO aktīvu nodalīšanas modeļi

ES Direktīva 2009/72/EK

Pilnīga īpašumtiesību nodalīšana

Aktīvi un PSO funkcijas ir nodalītas no vertikāli integrētā uzņēmuma

Neatkarīgs sistēmas operators

PSO funkcijas ir nodalītas no vertikāli integrētā uzņēmuma, bet aktīvus pārvalda atsevišķa persona, kura ietilpst vertikāli integrēta uzņēmuma sastāvā

Neatkarīgs pārvades operators

PSO funkcijas ir nodalītas un aktīvi pieder PSO, bet PSO paliek iekļauts vertikāli integrētā uzņēmuma sastāvā un tiek izveidota uzraudzības padome

Latvijā: 2011. - 2020.gada 1.jūlijam

Neatkarīgs sistēmas operators

Ar 2011.gada 12.janvāra MK rīkojumu Nr.12 Latvijā tika izveidots neatkarīga sistēmas operatora modelis. Pārvades nodalīšanas modeli sertificēja SPRK un Eiropas Komisija

Latvijā: no 2020.gada 1.jūlija

Pilnīga īpašumtiesību nodalīšana

2019.gada 8.oktobrī MK lēma (protokollēmuma 38.§ (TA-1767)) ieviest pilnīgas īpašumtiesību nodalīšanas modeli

Pārvades aktīvu īpašumtiesību nodalīšana

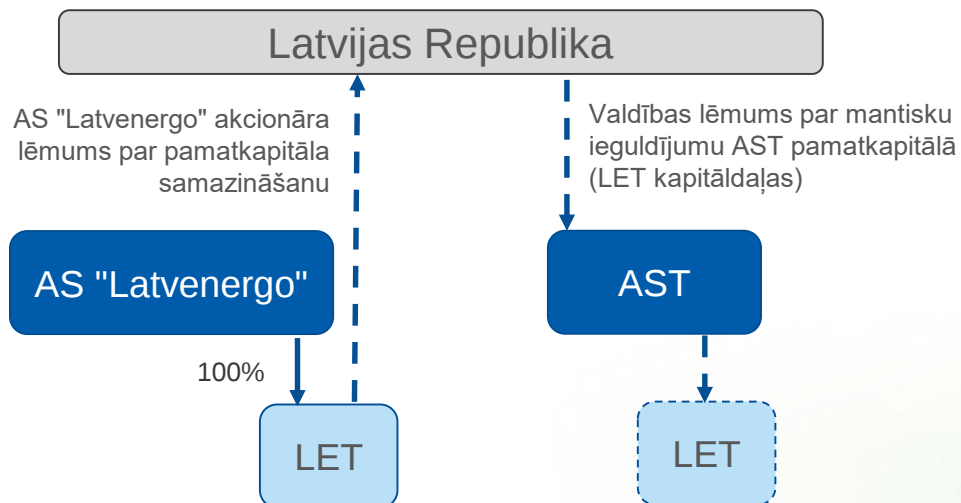
Pārvades aktīvu nomas segments

- Pārvades aktīvu nomas segments ir mazākais *Latvenergo* koncerna segments gan pēc ieņēmumiem (2018.gadā veidoja **5 % no koncerna ieņēmumiem**), gan pēc EBITDA (2018: **13 % no koncerna EBITDA**)
- Pārvades aktīvu nomas segmenta aktīvu kopsumma 31.12.2018. bija 579,3 MEUR (**14 % no koncerna aktīviem**), darbinieku skaits - 8

Nodalīšanas process

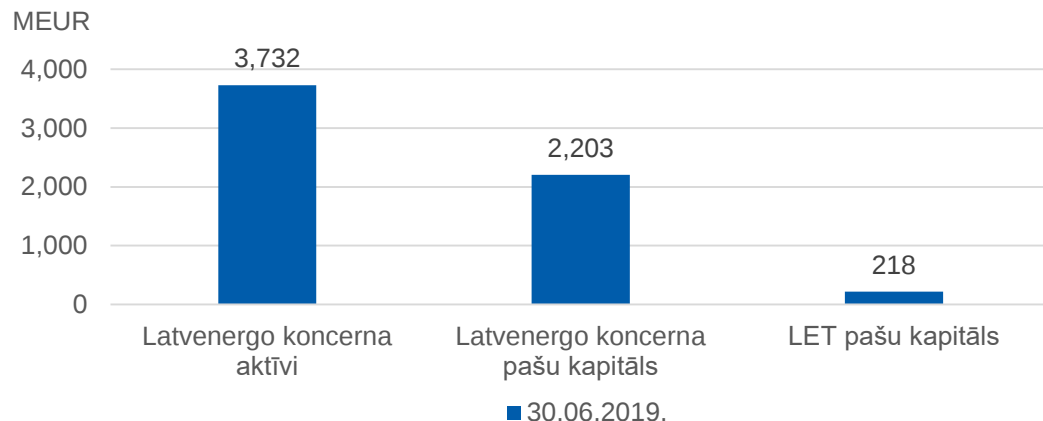
- Plānots samazināt AS "Latvenergo" pamatkapitālu, izņemot LET kapitāla daļas (30.06.2019. LET pašu kapitāls - 218 MEUR; LET tirgus vērtības noteikšanai piesaistīts KPMG Baltics AS)
- 8.10.2019. MK lēmums paredz, ka nodalīšanas procesā tiek ievēroti vairāki nosacījumi, to skaitā arī **veikt AS "Latvenergo" pamatkapitāla palielināšanu, ieguldot tajā iepriekšējo gadu nesadalīto peļņu** (30.06.2019. AS "Latvenergo" nesadalītā iepriekšējo gadu peļņa - 235 MEUR), bet ne vairāk kā neatkarīgu vērtētāju noteiktā LET kapitāldaļu tirgus vērtība. Šāda rīcība mazina procesa negatīvo ietekmi uz *Latvenergo* koncernu

Nodalīšanas shematiskais attēlojums

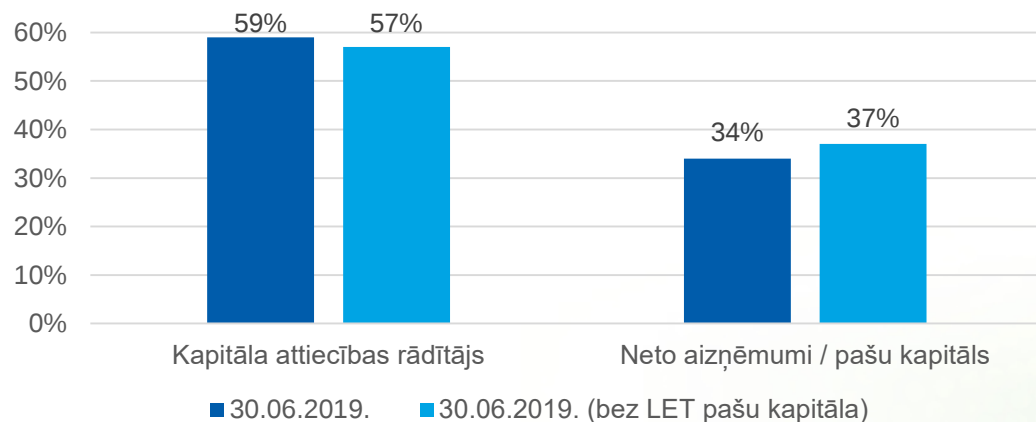


Ietekme uz finanšu situāciju

Aktīvi un pašu kapitāls



Indikatīvas izmaiņas *Latvenergo* koncerna kapitāla struktūras rādītājos



Galvenie akcenti

- **Samazinātos EBITDA**, 2018.gadā – 41,5 MEUR
- **Samazinātos** turpmākajos gados nepieciešamo **investīciju apjomu**, 2018.gadā - 87 MEUR, un **ārējā finansējuma nepieciešamība**
- **LET**, kļūstot par AST meitas sabiedrību, **atmaksātu no AS "Latvenergo" saņemtos aizņēmumus** (30.06.2019. – 169,7 MEUR), kā rezultātā laika gaitā samazinātos *Latvenergo* koncerna aizņēmumu apjoms
- **Finanšu kovenantes tiktu ievērotas** (tai skaitā, obligāciju vispārīgos noteikumos iekļautā finanšu kovenante - kapitāla attiecības rādītājs, kam jābūt ≥ 0.3)
- 15.10.2019. **Moody's pārapstiprināja AS "Latvenergo" kredītreitingu** investīciju pakāpes **Baa2 līmenī ar stabilu nākotnes perspektīvu**. Reitinga novērtējumā ņemta vērā plānotā elektroenerģijas pārvades aktīvu nodalīšana

Informācija par prasīto piekrišanu

- AS "Latvijas elektriskie tīkli" aktīvu atsavināšana kvalificējas zem uzņēmējdarbības veida pārtraukšanas kovenantes (saskaņā ar obligāciju vispārīgo noteikumu 18 (f) punktu *Cessation of Business*)

- Prasītās piekrišanas teksts:

The holders of 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"):

(1) consent that Latvenergo AS (the "Issuer") may cease to carry on the business related to the lease of transmission system assets and may dispose of all of the Issuer's shares in Akciju sabiedrība "Latvijas elektriskie tīkli", registration number: 40103379313, by a way of capital reduction of the Issuer and the return of such shares to the Issuer's shareholder or otherwise, as determined in the Issuer's sole discretion (the "Disposal"); and

(2) waive any Event of Default which may occur by operation of Clause 18 (f) of the General Terms and Conditions of the Notes as a result of such Disposal.

Kontaktinformācija

Jānis Irbe, Finanšu un kredītu vadības direktors
tālr. + 371 67 728 239

Inese Vilciņa, Finansēšanas un investoru attiecību vadītāja
tālr. + 371 67 728 767

✉ investor.relations@latvenergo.lv

🌐 www.latvenergo.lv

📍 AS “Latvenergo”
Pulkveža Brieža iela 12, Rīga, LV-1230

 Latvenergo

 Latvenergo

 Latvenergo videokanāls