

## **PROHIBITION OF SALES TO RETAIL INVESTORS IN THE EUROPEAN ECONOMIC AREA**

The Notes are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the European Economic Area (“**EEA**”). For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client as defined in point (11) of Article 4(1) of Directive 2014/65/EU (as amended) (“**MiFID II**”); or (ii) a customer within the meaning of Directive (EU) 2016/97 (as amended or superseded), where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (10) of Article 4(1) of MiFID II. Consequently, no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 (the “**PRIIPs Regulation**”) for offering or selling the Notes or otherwise making them available to retail investors in the EEA has been prepared and therefore offering or selling the Notes or otherwise making them available to any retail investor in the EEA may be unlawful under the PRIIPs Regulation.

### **MiFID II Product Governance / Eligible Counterparties and Professional Clients Only Target Market**

Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes has led to the conclusion that (i) the target market for the Notes is eligible counterparties and professional clients only, each as defined in MiFID II; and (ii) all channels for distribution of the Notes to eligible counterparties and professional clients are appropriate. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a “**Distributor**”) should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a Distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

**Final Terms dated 13 October 2021**

**Akciju sabiedrība "Augstsprieguma tīkls"**

**Legal entity identifier (LEI): 64883LC3F12690GATG87**

**Issue of EUR 100,000,000 Notes due 2027**

**under the First Programme for the Issuance of Notes in the Amount of up to EUR 160,000,000**

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 dated 21 September 2021 (the “**Base Prospectus**”) for the purposes of Regulation (EU) 2017/1129 (the “**Prospectus Regulation**”).

This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of the Prospectus Regulation 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.

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

A summary of the individual issue is annexed to these Final Terms.

- |                                |  |
|--------------------------------|--|
| 1. Issuer:                     | Akciju sabiedrība "Augstsprieguma tīkls" |
| 2. Series Number:              | 1  |
| 3. Tranche Number:             | 1  |
| 4. ISIN:                       | LV0000802528                             |
| 5. Aggregate principal amount: | EUR 100,000,000                          |
| 6. Nominal amount of the Note: | EUR 1,000                                |
| 7. Issue Date:                 | 20 October 2021                          |

8. Annual Interest Rate: 0.5 per-cent
9. Interest Payment Date: 20 January 2022 and subsequently 20 January each year
10. Maturity Date: 20 January 2027
11. Minimum Investment Amount: EUR 100,000
12. Issue Price: EUR 998.61
13. Yield: 0.527 per-cent

The yield is calculated at the Issue Date on the basis of the Issue Price. It is not an indication of future yield

14. Placement Period: 13 October 2021 from 10.30 am to 2 pm Riga time
15. Rating: the Notes to be issued are not rated
16. Use of Proceeds: Green Bonds

These Final Terms have been approved by the Management Board of the Issuer at its meeting on 13 October 2021.

Riga, 13 October 2021

On behalf of Akciju sabiedrība "Augstsprieguma tīkls":

Chairperson of Management Board  
Gunta Jēkabsone

Member of Management Board  
Mārcis Kauliņš

*This document is electronically signed with secure electronic signature containing the time stamp.*

## ANNEX – ISSUE SPECIFIC SUMMARY

### A. Introduction and warnings

This summary (the “**Summary**”) should 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 by the investor. Civil liability in respect of this Summary attaches only to those persons who have tabled the Summary including any translation thereof, but only where the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent, when read together with the other parts of the Base Prospectus, or where 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 the Notes. Investment in the Notes entails risks and the investor can lose all or part of the invested capital. If the investor brings a claim relating to the information contained in the Base Prospectus before a court, the investor might be required, under national law, to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated.

<b>Name and international securities identification number (ISIN) of the Notes:</b>	Akciju sabiedrība “Augstsprieguma tīkls” EUR 100,000,000 0.5 per cent Notes due 2027, ISIN: LV0000802528 (the “ <b>Notes</b> ”)
<b>Identity and contact details of the Issuer, including its legal entity identifier (LEI):</b>	Akciju sabiedrība “Augstsprieguma tīkls”, a public limited company (in Latvian – <i>akciju sabiedrība</i> ) registered with the Commercial Register of the Republic of Latvia under registration number: 40003575567, LEI: 64883LC3F12690GATG87, legal address: Dārziema iela 86, Rīga, LV-1073, Latvia, telephone: +371 67 728 353, e-mail: ast@ast.lv, website: www.ast.lv (the “ <b>Issuer</b> ” or “ <b>Company</b> ”).
<b>Identity and contact details of the competent authority who has approved the Base Prospectus:</b>	Financial and Capital Market Commission (in Latvian – <i>Finanšu un kapitāla tirgus komisija</i> ) (the “ <b>FCMC</b> ”), Kungu iela 1, Rīga, LV-1050, Latvia, telephone: +371 2 6515221, e-mail: fctk@fctk.lv.
<b>The date of approval of the Base prospectus by the Management Board of the Issuer:</b>	21 September 2021
<b>The date of approval of the Base prospectus by the FCMC:</b>	5 October 2021

### B. Key information on the Issuer

#### Who is the Issuer of the securities?

Akciju sabiedrība “Augstsprieguma tīkls”, a public limited company (in Latvian – *akciju sabiedrība*) incorporated in and operating under the laws of the Republic of Latvia, registered with the Commercial Register of the Republic of Latvia under registration number: 40003575567, legal address: Dārziema iela 86, Rīga, LV-1073, Latvia. LEI of the Company is 64883LC3F12690GATG87.

#### Principal activities

The operations of the Company and its subsidiary, AS Conexus Baltic Grid (the “**Group**”) are organized along two operating segments: (i) electricity transmission and (ii) transmission and storage of natural gas. *Electricity transmission* is a regulated sector and the Company is the only electricity transmission system operator in Latvia, and its license area is the entire territory of Latvia. Electricity transmission is carried out by the Company through a transmission system that includes interconnected networks and equipment, including cross-border connections, that are used for transmission to the relevant distribution system or users. *Transmission and storage of natural gas* is carried out by AS Conexus Baltic Grid which is the unified natural gas transmission and storage operator in Latvia, managing the Inčukalns underground gas storage facility and the main natural gas transmission system directly connecting the Latvian natural gas market with Lithuania, Estonia and the North-West region of Russia.

#### Shareholders

All shares of the Company are owned by the Republic of Latvia and held by the Ministry of Finance of the Republic of Latvia.

## Key managing directors

The Supervisory Board of the Company consists of the Chairman of the Supervisory Board Kaspars Āboliņš, the Deputy Chairman of the Supervisory Board Olga Bogdanova and the following Members of the Supervisory Board – Armands Eberhards, Madara Melne and Aigars Ģērmanis.

The Management Board of the Company consists of the Chairperson of the Management Board Gunta Jēkabsone and the following Members of the Management Board – Imants Zviedris, Gatis Junghāns, Mārcis Kauliņš and Arnis Daugulis.

## Auditors

The Group's consolidated and the Company's annual report for the year ending 31 December 2020 and the Company's annual report for the year ending 31 December 2019 was audited by SIA "Deloitte Audits Latvia", registration number: 40003606960, legal address: Grēdu iela 4A, Riga, LV-1019, Latvia. SIA "Deloitte Audits Latvia" is included in the register of audit firms maintained by the Latvian Association of Certified Auditors and holds audit company license No. 43.

## What is the key financial information regarding the Issuer?

The following table is a summary of the Group's consolidated financial performance and key performance indicators for the two financial years ending 31 December 2019 and 2020 respectively and interim period ended 30 June 2021. The information set out in the table below has been extracted (without any material adjustment) from, and is qualified by reference to and should be read in conjunction with the Group's consolidated and the Company's annual report for the year ending 31 December 2020 and the Company's annual report for the year ending 31 December 2019 respectively, as well as the Company's unaudited consolidated and abridged financial statements for the six months period ended 30 June 2021 respectively, each of which is attached to the Base Prospectus and forms an integral part of the Base Prospectus. The Group's consolidated annual report and the Company's annual reports are prepared according to International Financial Reporting Standards (IFRS) and the Company's unaudited consolidated and abridged financial statements are prepared in accordance with the International Accounting Standard 34.

		Group			Company		
		Six months ended 30 June	Year ended 31 December		Six months ended 30 June	Year ended 31 December	
		2021	2020	2019	2021	2020	2019
Revenue	€ thousand	80 353	144 866	184 742	50 905	147 348	184 742
EBITDA	€ thousand	42 298	55 028	40 515	23 005	42 343	40 515
Operating profit	€ thousand	17 370	14 402	4 513	6 861	5 190	4 513
Income from Ownership	€ thousand	-	3 081	5 956	58 286	5 605	4 194
Net gain on acquisition of a controlling interest	€ thousand	-	50 326	-	-	-	-
Net profit	€ thousand	15 914	65 358	8 829	63 805	9 999	7 067
Net profit applicable to Company shareholder	€ thousand	11 568	64 051	8 829	63 805	9 999	7 067
<hr/>							
Total assets*	€ thousand	1 219 395	1 213 515	275 321	922 222	905 527	221 934
Equity**	€ thousand	617 671	639 203	123 342	440 615	384 809	69 956
Total borrowings	€ thousand	240 203	224 747	-	156 200	202 872	-
Cash and other liquid securities	€ thousand	74 721	72 388	48 216	72 316	57 225	48 216
<hr/>							
Cashflow from Operations	€ thousand	42 659	103 053	20 423	25 400	48 591	20 423
Cash Flow from Investments	€ thousand	86	-117 839	-13 801	68 986	-87 375	-13 801
Cash Flow from Financing	€ thousand	-15 412	33 826	-35 043	-54 294	27 738	-35 043

Net Cash Flow	€ thousand	27 333	19 040	-28 421	40 091	-11 046	-28 421
<b>EBITDA margin</b>	per-cent	52.6%	38.0%	22.0%	45.2%	28.7%	21.9%
<b>Net Debt</b>	€ thousand	165 482	152 359	-	83 884	145 648	-
<b>Net Debt to EBTIDA</b>	ratio	2.2	2.8	-	1.9	3.4	-
<b>Interest coverage ratio</b>	ratio	29.1	27.5	24.1	16.1	43.4	24.1
<b>Net debt to equity</b>	per-cent	26.8%	23.8%	-	19.0%	37.9%	-
<b>Return on assets (ROA)***</b>	per-cent	6.4%	8.8%	3.8%	8.5%	1.8%	3.4%
<b>Return on equity (ROE)***</b>	per-cent	13.6%	17.1%	9.1%	16.3%	4.4%	10.1%

\* Due to IFRS requirements, the Company is planning to arrange revaluation of electricity transmission assets by an external auditor until the end of 2021. The previous electricity transmission asset revaluation process was completed in 2016.

\*\* On 28 May 2021, the Shareholders' Meeting of the Company decided to transfer part of the Company's profit in the amount of EUR 1,999,878 for increase of the share capital of the Company. It is expected that increase of the Company's share capital will be approved by the Shareholders' Meeting by the end of September 2021.

\*\*\* Calculated as at the end of the financial period and are influenced due to asset acquisition from AS Latvijas elektriskie tīkli (AS Latvenergo subsidiary).

There are no qualifications in the audit reports pertaining to Group's consolidated and the Company's annual report for the year ending 31 December 2020 and the Company's annual report for the year ending 31 December 2019.

### What are the key risks that are specific to the Issuer?

Electricity exchange price fluctuation risk. The Company purchases electricity for transmission losses, technological and economic consumption on the electricity market at market prices. Thus, the discrepancy between the actual and projected electricity prices in the approved tariffs caused by the fluctuations of the market prices creates a liquidity risk in cases when factual electricity costs are higher than the costs included in tariff calculations. An inability to cover funding costs through revenue streams may have a material adverse effect on the Company's business, financial condition, and results of operations or prospects, which may impact the ability of the Company to meet its payment obligations under the Notes.

Information system, communication network infrastructure and cyber-attack risks. The Company has developed, procured and uses a variety of off-the-shelf and custom-made information systems and web-based solutions in carrying out its everyday business operations and providing services to its customers. Breakdowns and interruptions in the information systems may negatively affect the business operations of the Company, causing errors in the execution of transactions, loss of customers, production breakdowns and other business interruptions. In the event of emergence of cyber-attack and other security threats to its information systems, the Company may be unable to continue conducting its business in an effective manner, or to prevent, respond promptly and adequately to or mitigate the adverse effects of breakdowns or interruptions in its information system infrastructure, with possible adverse effects on its reputation, financial condition, assets, business, and results of operations.

Counterparty risk. A counterparty's financial distress or suspension of its operation by any governmental and/or other institutional body due to, among other things, enforced economic sanction laws, regulations or embargoes may have a material adverse effect on the Company's business and/or financial position. Counterparty risk may result in material financial losses to the Company, including, but not limited to, revenues not being received from customers, the Company's own funds not being accessible in its current accounts, committed funding not being available, committed capital expenditure projects being suspended or delayed, etc. Suspension of or material delay in any counterparty's committed capital expenditure project that is significant in nominal amount may harm not only the Company's financial position but also its business operations, thus further affecting the quality of services provided by the Company itself or harming the Company's reputation.

Claim of LITGRID AB. There is a possibility of a formal investigation being commenced against the Company under the European Parliament and Council Regulation No 1227/2011 on Wholesale Energy Market Integrity and Transparency (REMIT) on basis of claim of LITGRID AB. On 11 May 2021, the Company received a claim from LITGRID AB, a Lithuanian electricity transmission system operator, containing allegations regarding electricity market manipulation in the Baltic States and possible breach of legal acts of the Republic of Lithuania limiting the trade in electricity with Belarus. A possible penalty for the breach of REMIT Regulation may be in the amount of up to 10 percent of the Company's net turnover of the previous financial year. Although, as of the date of the Base

Prospectus, a REMIT case has not been opened against the Company and the Company's estimate for the risk of commencement of a REMIT case on the basis of LITGRID AB claim is low, further discrepancies with LITGRID AB on the issue of transmission capacity calculation cannot be excluded, carrying along potential reputational, legal and financial risks for the Company.

**Regulated company risk.** The Company's revenues are significantly dependent on the transmission system tariffs approved by the Public Utilities Commission. The tariff calculation methodology foresees the requirement for the Public Utilities Commission to evaluate the level of regulated asset base and an obligation for the Company to use rate of return on capital that has been approved by the Public Utilities Commission. Therefore, there is a risk that not all costs will be covered by such regulated tariffs due to an unduly low regulatory asset base or because the rate of return on capital included in the calculation of the transmission system service tariffs will not correspond to the market rate. Also, there is a risk of material adverse effect on the Company due to delayed regulatory decisions by state authorities or due to changes in the local or EU legislative environment governing relevant regulatory matters. Furthermore, the total review and approval period of the tariff is 150 days, which can be extended in case of requesting additional information. Hence, the Company may not regulate its revenues flexibly enough to respond to changes in costs by changing the prices of services provided, as a result of which the Company's net sales may be affected. Given that the tariff calculation methodology does not provide for inclusion of financial costs in the tariff, the amount of return on capital must be sufficient to effectively attract financing, as well as to cover financing. An insufficient rate of return on capital may pose a threat to the ability to attract financing for the realization of capital investments, burning of liabilities, creating liquidity risk.

**Regulatory actions and investigations risk.** Several authorities (such as the Public Utilities Commission, the State Audit Office, the Competition Council, and the State Revenue Service) regularly perform investigations, examinations, inspections or audits of the Company's business, including, but not limited to, certification requirements, payments, reporting, corporate governance, etc. Any determination by the authorities that the Company have not acted in compliance with all the applicable laws and regulations may have serious legal, reputational and financial consequences for the Company, including exposure to fines, criminal and civil penalties and other damages, increased prudential requirements or even business disruption in the respective fields.

**Mandatory prepayment of the Company's debt portfolio.** The Company has a valid loan agreement with AS "SEB banka" (outstanding principal amount EUR 116.2 million). The loan agreement contains certain financial covenant clauses and other obligations and representations, the violation of which may lead to an event of default and acceleration of repayment of the loan. While the Company has not breached such provisions in the past, its ability to comply with covenants and restrictions contained in the loan agreements may be affected by events beyond its control, including prevailing economic, financial, legal, and industry conditions. If these obligations were to be breached, the creditors involved would be able to declare an event of default pursuant to the relevant loan agreements and require prepayment of the entire outstanding loan amounts and redemption of the outstanding bonds. Due to the cross-default clauses in the loan agreements, the Company might need to refinance a substantial part of its outstanding debt. The ability to raise funding for the refinancing of bank and market debt or negotiate other terms with existing lenders might be limited, thus causing significant going concern risk for the Company.

### **C. Key information on the securities**

#### **What are the main features of the securities?**

**Form of the Notes:** The Notes are dematerialized debt securities in bearer form which are disposable without any restrictions and can be pledged. The Notes are book-entered with Nasdaq CSD SE (the "**Depository**").

**ISIN:** LV0000802528.

**Transferability:** 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, Australia, Japan, Canada, Hong Kong, South Africa, Singapore and certain other jurisdictions. In addition, the Noteholders are prohibited to resell, transfer or deliver the Notes to any person in a manner that would constitute a public offer of securities.

**Status and Security:** The Notes constitute direct, unsecured and unguaranteed obligations of the Issuer ranking *pari passu* without any preference among each other and with all other unsecured, unguaranteed and unsubordinated indebtedness of the Issuer, save for such obligations as may be preferred by mandatory provisions of law.

**Currency:** EUR

**Denomination:** The nominal amount of each Note is EUR 1,000.

**Issue Price:** The issue price of the Notes is EUR 998.61.

**Minimum Investment Amount:** The Notes are offered for subscription for a minimum investment amount EUR 100,000 (one hundred thousand euro).

**Interest:** The Notes bear interest at a fixed annual interest rate 0.5 per-cent, payable on 20 January 2022 and subsequently 20 January each year.

**Maturity:** The Notes shall be redeemed in full at their nominal amount on 20 January 2027.

**Early Redemption:** The Issuer is entitled to redeem each Series of Notes, in whole but not in part, at any time during the period of 3 (three) month prior to their maturity at a price equal to the nominal amount of the Notes together with the accrued interest.

**Redemption for tax reasons:** The Issuer is entitled to redeem the Notes, in whole but not in part, at a price equal to the nominal amount of the Notes together with the accrued interest for tax reasons.

**Change of Control:** Following the occurrence of a Change of Control and subsequent withdrawal of rating or rating downgrade below indicated level the Noteholders will be entitled to request the Issuer to redeem or, at the Issuer's option, procure the purchase of their Notes.

**Negative Pledge:** The Notes have the benefit of a negative pledge provision.

**Cross Default:** The Notes have the benefit of a cross default provision.

**Taxation:** All payments in respect of the Notes by the Issuer shall be made without withholding or deduction for, or on account of, any present or future taxes, duties, assessments or governmental charges of whatever nature ("Taxes"), unless the withholding or deduction of the Taxes is required by the laws of the Republic of Latvia. In such case, the Issuer shall pay such additional amounts as will result in receipt by the Noteholders after such withholding or deduction of such amounts as would have been received by them had no such withholding or deduction been required, except that no such additional amounts shall be payable in respect of any Note held by or on behalf of a Noteholder which is liable to such Taxes in respect of such Note by reason of its having some connection with the Republic of Latvia other than the mere holding of the Note.

**Governing Law:** Latvian law.

**Dispute Resolution:** Any disputes relating to or arising in relation to the Notes shall be settled solely by the courts of the Republic of Latvia of competent jurisdiction.

#### **Where will the securities be traded?**

Application will be made to Akciju sabiedrība "Nasdaq Riga", registration number: 40003167049, legal address: Valņu 1, Riga, LV- 1050, Latvia ("Nasdaq Riga") for admitting the Notes to listing and trading on the Baltic Bond List of Nasdaq Riga according to the requirements of Nasdaq Riga not later than within three months after the Notes' issue date of the respective tranche.

#### **What are the key risks that are specific to the securities?**

Possibility to forfeit interest and principal amount invested. Should the Issuer become insolvent, legal protection proceedings or out-of-court legal protection proceedings of the Issuer are initiated during the term of the Notes, an investor may forfeit interest payable on, and the principal amount of, the Notes in whole or in part. An investor is always solely responsible for the economic consequences of its investment decisions.

No guarantee or security. The Notes will not constitute an obligation of anyone other than the Issuer and they will not be guaranteed. No one other than the Issuer will accept any liability whatsoever in respect of any failure by the Issuer to pay any amount due under the Notes. The Notes are unsecured debt instruments and the Noteholders would be unsecured creditors in the event of the Issuer's insolvency.

Claims cannot be enforced against the Issuer's key assets. The Issuer holds a number of assets which under applicable laws of the Republic of Latvia can be owned only by the Issuer. Pursuant to Section 20.<sup>1</sup> (4) of the Energy Law (in Latvian – *Enerģētikas likums*) the infrastructure objects of the electricity transmission system belonging the Issuer cannot be disposed or used as a collateral for securing of loans or other liabilities. Because of their non-transferable nature, no claims, either on the ground of the Notes or otherwise, can be enforced against these assets. Furthermore, in case of the Issuer's insolvency these assets will not be used for settling the creditors' claims.

## **D. Key information on the offer of securities to the public and the admission to trading on a regulated market**

### **Under which conditions and timetable can I invest in this security?**

#### **Placement period**

The placement period of the Notes is 13 October 2021 from 10.30 am to 2 pm Riga time (the “**Placement Period**”). The Issuer may decide on shortening or lengthening the Placement Period.

#### **Submission of purchase orders**

The investors wishing to purchase the Notes shall submit their orders to Luminor Bank AS (the “**Dealer**”) to purchase the Notes (the “**Purchase Orders**”) at any time during the Placement Period.

Total amount of the Notes to be purchased and provided in each Purchase Order shall be no less than the Minimum Investment Amount.

Purchase Orders by the same legal entity or person will be aggregated into one if all order parameters (except the purchase amount) are the same. All Purchase Orders are binding and irrevocable commitment to acquire the allotted Notes.

#### **Cancellation**

On the same Business Day following the Placement Period the Issuer will decide whether to proceed with the issuance of the Notes of a respective Tranche or cancel the issuance. In case the issuance of the Notes of a respective Tranche is cancelled, the Issuer will publish an announcement on the Issuer’s website [www.ast.lv](http://www.ast.lv).

#### **Allotment**

The Issuer in consultation with the Dealer will decide on allotment of the Notes to the Investors. The Issuer reserves a right to reject any Purchase Order, in whole or in part, at its sole discretion.

The Dealer shall send to each investor by way of e-mail or through Bloomberg system a confirmation which will contain information on the extent of satisfaction or rejection of the Purchase Order submitted by the investor, the number of Notes allotted to the investor and the amount (price) payable for the Notes.

#### **Settlement**

The settlement for the Notes will take place on the Issue Date and will be carried out by the Dealer in accordance with the DVP (*Delivery vs Payment*) principle pursuant to the applicable rules of the Depository.

All paid up Notes shall be treated as issued. The Notes which are not paid up shall be cancelled.

#### **Information about placement results**

Information about the placement results of the Notes will be published on the Issuer’s website [www.ast.lv](http://www.ast.lv) within 1 (one) Business Day following the Placement Period.

#### **Estimated expenses charged to the Investors**

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 securities accounts with the 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 or the Dealer shall compensate the Noteholders for any such expenses.

#### **Why is this prospectus being produced?**

##### **Use of proceeds**

The Issuer expects to receive net proceeds of up to EUR 99,861,000 from the issue of Notes. The Issuer will apply an amount equivalent to the net proceeds from such issue of Notes specifically to finance or refinance, in part or in full, Eligible Green Projects providing distinct environmental benefits, as set out in the Green Bond Framework available on the Issuer’s website [www.ast.lv](http://www.ast.lv).



**Underwriting**

The Notes will not be underwritten.

**Conflicts of interest**

The Issuer is not aware of any conflicts of interest pertaining to the offer of Notes or admission of Notes to trading.

## PIELIKUMS – KONKRĒTĀS EMISIJAS KOPSAVILKUMS

### A. Ievads un brīdinājumi

Šis kopsavilkums (“**Kopsavilkums**”) būtu jālasa kā Pamatprospekta ievads, un jebkurš lēmums ieguldīt Obligācijās būtu jābalsta uz ieguldītāja vērtējumu par visu Pamatprospektu kopumā. Civiltiesiskā atbildība saistībā ar šo Kopsavilkumu gulstas tikai uz tām personām, kas sagatavojušas Kopsavilkumu, tostarp veikušas jebkādu tā tulkojumu, bet tikai tādā gadījumā, ja Kopsavilkums ir maldinošs, neprecīzs vai, lasot to kopā ar pārējām Pamatprospekta daļām, pretrunīgs, vai, ja, lasot to kopā ar pārējām Pamatprospekta daļām, nav sniegta pamatinformācija, lai palīdzētu ieguldītājiem apsvērt, vai ieguldīt Obligācijās. Ieguldīšana Obligācijās ir saistīta ar riskiem, un ieguldītājs var zaudēt visu ieguldīto kapitālu vai tā daļu. Ja tiesā ir celta prasība par Pamatprospektā ietverto informāciju, ieguldītājam saskaņā ar valsts tiesībām var būt jāsedz Pamatprospekta tulkošanas izmaksas pirms tiesvedības sākšanas.

<b>Obligāciju nosaukums un starptautiskais vērtspapīru identifikācijas numurs (ISIN):</b>	Akciju sabiedrība “Augstsprieguma tīkls” EUR 100 000 000 0,5 procentu Obligācijas ar dzēšanas termiņu 2027.gadā, ISIN: LV0000802528 (“ <b>Obligācijas</b> ”)
<b>Emitenta identitāte un kontaktinformācija, kā arī juridiskās personas identifikators (LEI):</b>	Akciju sabiedrība “Augstsprieguma tīkls”, akciju sabiedrība, kas ir reģistrēta Latvijas Republikas komercreģistrā ar reģistrācijas numuru: 40003575567, LEI: 64883LC3F12690GATG87, juridiskā adrese: Dārziema iela 86, Rīga, LV-1073, Latvija, tālrunis: +371 67 728 353, e-pasts: ast@ast.lv, tīmekļa vietne: www.ast.lv (“ <b>Emitents</b> ” vai “ <b>Sabiedrība</b> ”).
<b>Kompetentās iestādes, kas apstiprinājuši Pamatprospektu, identitāte un kontaktinformācija:</b>	Finanšu un kapitāla tirgus komisija (“ <b>FKTK</b> ”), Kungu iela 1, Rīga, LV-1050, Latvija, tālrunis: +371 2 6515221, e-pasts: ftkk@fktk.lv.
<b>Pamatprospekta apstiprināšanas datums Emitenta valdē:</b>	2021. gada 21. septembris
<b>Pamatprospekta apstiprināšanas datums FKTK:</b>	2021. gada 5. oktobris

### B. Pamatinformācija par Emitentu

#### Kas ir vērtspapīru Emitents?

Akciju sabiedrība “Augstsprieguma tīkls”, akciju sabiedrība, kas ir dibināta un darbojas saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktiem, reģistrēta Latvijas Republikas komercreģistrā ar reģistrācijas numuru: 40003575567, juridiskā adrese: Dārziema iela 86, Rīga, LV-1073, Latvija. Sabiedrības LEI ir 64883LC3F12690GATG87.

#### Galvenās darbības jomas

Sabiedrības un tās meitas sabiedrības AS Conexus Baltic Grid (“**Koncerns**”) darbība ir organizēta divos darbības segmentos: (i) elektroenerģijas pārvade un (ii) dabasgāzes pārvade un uzglabāšana. *Elektroenerģijas pārvade* ir regulēta nozare, Sabiedrība ir vienīgais elektroenerģijas pārvades sistēmas operators Latvijā un tās licences darbības teritorija ir visa Latvijas teritorija. Elektroenerģijas pārvadi Sabiedrība veic caur pārvades sistēmu, kas ietver savstarpēji savienotus tīklus un aprīkojumu, tostarp pārrobežu savienojumus, kas tiek izmantoti pārvadei uz attiecīgo sadales sistēmu vai lietotājiem. *Dabasgāzes pārvadi un uzglabāšanu* īsteno AS Conexus Baltic Grid, kas ir vienotais dabasgāzes pārvades un uzglabāšanas operators Latvijā un pārvalda Inčukalna pazemes gāzes krātuvi un galveno gāzes pārvades sistēmu, kas tieši savieno Latvijas dabasgāzes tirgu ar Lietuvu, Igauniju un Krievijas ziemeļrietumu reģionu.

#### Akcionārs

Visas Sabiedrības akcijas pieder Latvijas Republikai, un akciju turētājs ir Latvijas Republikas Finanšu ministrija.

## Padome un valde

Sabiedrības padome sastāv no padomes priekšsēdētāja Kaspara Āboliņa, padomes priekšsēdētāja vietnieces Olgas Bogdanovas un šādiem padomes locekļiem: Armands Eberhards, Madara Melne un Aigars Ģērmanis.

Sabiedrības valde sastāv no valdes priekšsēdētājas Guntas Jēkabsones un šādiem valdes locekļiem: Imants Zviedris, Gatis Junghāns, Mārcis Kauliņš un Arnis Daugulis.

## Revidents

Koncerna konsolidētos un Sabiedrības gada pārskatus par finanšu gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī, un Sabiedrības gada pārskatu par finanšu gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, ir revidējusi SIA "Deloitte Audits Latvia", reģistrācijas numurs: 40003606960, juridiskā adrese: Grēdu iela 4A, Rīga, LV – 1019, Latvija. SIA "Deloitte Audits Latvia" ir iekļauta Latvijas Zvērinātu revidentu asociācijas uzturētajā Zvērinātu revidentu komercsabiedrību reģistrā, un tai ir izsniegta zvērinātu revidentu komercsabiedrības licence Nr.43.

## Kāda ir galvenā finanšu informācija par Emitentu?

Šajā tabulā ir sniegts kopsavilkums par Koncerna konsolidētajiem finanšu rezultātiem un galvenajiem darbības rādītājiem par diviem finanšu gadiem, kas noslēdzās attiecīgi 2019. gada un 2020. gada 31. decembrī, un starpperiodu, kas noslēdzās 2021. gada 30. jūnijā. Tabulā sniegtā informācija ir iegūta (bez būtiskiem labojumiem) no, un to apliecina atsauce uz, kā arī tā lasāma kopā ar attiecīgi Koncerna konsolidēto un Sabiedrības gada pārskatu par finanšu gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī, un Sabiedrības gada pārskata par finanšu gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, kā arī Sabiedrības nerevidētajiem konsolidētajiem un saīsinātajiem finanšu pārskatiem par sešu mēnešu periodu, kas noslēdzās 2021. gada 30. jūnijā, kuri ir pievienoti Pamatprospektam un ir Pamatprospekta neatņemama sastāvdaļa. Koncerna konsolidētais gada pārskats un Sabiedrības gada pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS), un Sabiedrības nerevidētie konsolidētie un saīsinātie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar 34. Starptautisko grāmatvedības standartu.

		Koncerns			Sabiedrība		
		Seši mēneši, kas noslēdzās 30. jūnijā	Gads, kas noslēdzās 31.decembrī		Seši mēneši, kas noslēdzās 30. jūnijā	Gads, kas noslēdzās 31.decembrī	
		2021	2020	2019	2021	2020	2019
Neto apgrozījums	€ tūkstoši	80 353	144 866	184 742	50 905	147 348	184 742
EBITDA	€ tūkstoši	42 298	55 028	40 515	23 005	42 343	40 515
Saimnieciskās darbības peļņa	€ tūkstoši	17 370	14 402	4 513	6 861	5 190	4 513
Ieņēmumi no līdzdalības	€ tūkstoši	-	3 081	5 956	58 286	5 605	4 194
Neto guvumi no kontrolējošās līdzdalības iegūšanas	€ tūkstoši	-	50 326	-	-	-	-
Neto peļņa	€ tūkstoši	15 914	65 358	8 829	63 805	9 999	7 067
Uz Sabiedrības akcionāru attiecināmā neto peļņa	€ tūkstoši	11 568	64 051	8 829	63 805	9 999	7 067
	€ tūkstoši						
Aktīvi kopā*	€ tūkstoši	1 219 395	1 213 515	275 321	922 222	905 527	221 934
Pašu kapitāls**	€ tūkstoši	617 671	639 203	123 342	440 615	384 809	69 956
Aizņēmumi kopā	€ tūkstoši	240 203	224 747	-	156 200	202 872	-
Nauda un citi likvidie vērtspapīri	€ tūkstoši	74 721	72 388	48 216	72 316	57 225	48 216
	€ tūkstoši						
Saimnieciskās darbības naudas plūsma	€ tūkstoši	42 659	103 053	20 423	25 400	48 591	20 423

leguldījumu naudas plūsma	€ tūkstoši	86	-117 839	-13 801	68 986	-87 375	-13 801
Finansēšanas naudas plūsma	€ tūkstoši	-15 412	33 826	-35 043	-54 294	27 738	-35 043
Neto naudas plūsma	€ tūkstoši	27 333	19 040	-28 421	40 091	-11 046	-28 421
<b>EBITDA rentabilitāte</b>	procenti	52.6%	38.0%	22.0%	45.2%	28.7%	21.9%
<b>Neto parādsaistības</b>	€ tūkstoši	165 482	152 359	-	83 884	145 648	-
<b>Neto parādsaistību/ EBITDA attiecība</b>	attiecība	2.2	2.8	-	1.9	3.4	-
<b>Procentu seguma rādītājs</b>	attiecība	29.1	27.5	24.1	16.1	43.4	24.1
<b>Neto parādsaistību/pašu kapitāla attiecība</b>	procenti	26.8%	23.8%	-	19.0%	37.9%	-
<b>Aktīvu atdeve (ROA)***</b>	procenti	6.4%	8.8%	3.8%	8.5%	1.8%	3.4%
<b>Pašu kapitāla atdeve (ROE)***</b>	procenti	13.6%	17.1%	9.1%	16.3%	4.4%	10.1%

\* Ņemot vērā SFPS prasības, Sabiedrība līdz 2021. gada beigām plāno organizēt elektroenerģijas pārvades aktīvu pārvērtēšanu, ko veiks ārējais revidents. Iepriekšējais elektroenerģijas pārvades aktīvu pārvērtēšanas process tika pabeigts 2016. gadā.

\*\* 2021. gada 28. maijā Sabiedrības akcionāru sapulce nolēma daļu no Sabiedrības peļņas 1 999 878 EUR apmērā novirzīt Sabiedrības pamatkapitāla palielināšanai. Paredzams, ka Sabiedrības pamatkapitāla palielināšanu akcionāru sapulce apstiprinās līdz 2021. gada septembra beigām.

\*\*\* Aprēķināts uz finanšu perioda beigām, un to ietekmē aktīvu iegāde no AS Latvijas elektriskie tīkli (AS Latvenego meitas sabiedrība).

Revidentu ziņojumos par Koncerna konsolidētajiem un Sabiedrības gada pārskatiem par finanšu gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī, un Sabiedrības gada pārskatu par finanšu gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, nav ietverti iebildumi.

### Kādi ir Emitentam raksturīgie būtiskākie riski?

Elektroenerģijas biržas cenu svārstību risks. Sabiedrība iepērk elektroenerģiju pārvades zudumiem, tehnoloģiskajam un saimnieciskajam patēriņam elektroenerģijas tirgū par tirgus cenām. Tādējādi tirgus cenu svārstību radītā neatbilstība starp faktiskajām un apstiprinātajos tarīfos prognozētajām elektroenerģijas cenām rada likviditātes risku gadījumos, kad faktiskās elektroenerģijas izmaksas ir augstākas nekā tarīfu aprēķinos iekļautās izmaksas. Nespēja segt finansēšanas izmaksas no ieņēmumu plūsmām var būtiski nelabvēlīgi ietekmēt Sabiedrības saimniecisko darbību, finansiālo stāvokli un darbības rezultātus vai perspektīvas, kas var ietekmēt Sabiedrības spēju izpildīt savas maksājumu saistības saskaņā ar Obligācijām.

Informācijas sistēmu, sakaru tīklu infrastruktūras un kiberuzbrukumu riski. Sabiedrība ir izstrādājusi, iegādājusies un izmanto dažādas gatavas un pēc pasūtījuma izgatavotas informācijas sistēmas un tīmeklī balstītus risinājumus, lai veiktu ikdienas saimniecisko darbību un sniegtu pakalpojumus klientiem. Informācijas sistēmu darbības traucējumi un pārtraukumi var nelabvēlīgi ietekmēt Sabiedrības saimniecisko darbību, izraisot kļūdas darījumu izpildē, klientu zaudēšanu, ražošanas traucējumus un citus saimnieciskās darbības pārtraukumus. Kiberuzbrukumu un citu informācijas sistēmu drošības apdraudējumu tās informācijas sistēmai rašanās gadījumā Sabiedrība var nespēt efektīvi turpināt savu saimniecisko darbību vai novērst, ātri un adekvāti reaģēt uz, vai mazināt negatīvās sekas, ko rada informācijas sistēmu infrastruktūras darbības traucējumi vai pārtraukumi, un tas var nelabvēlīgi ietekmēt Sabiedrības reputāciju, finanšu stāvokli, aktīvus, saimniecisko darbību un darbības rezultātus.

Darījuma partnera risks. Darījuma partnera finansiālās grūtības vai tā darbības apturēšana, ko veic kāda valsts un/vai cita iestāde, cita starpā, piemērojot ekonomiskās sankcijas, noteikumus vai embargo, var būtiski nelabvēlīgi ietekmēt Sabiedrības saimniecisko darbību un/vai finansiālo stāvokli. Darījuma partnera risks var radīt būtiskus finansiālus zaudējumus Sabiedrībai, tostarp, bet ne tikai, ieņēmumu nesaņemšanu no klientiem, Sabiedrības pašu kapitāls var nebūt pieejams tās norēķinu kontos, var nebūt pieejams apstiprinātais finansējums, var tikt apturēti vai aizkavēti apstiprinātie kapitālieguldījumu projekti utt. Jebkura darījuma partnera apstiprinātā kapitālieguldījumu projekta, kas ir nozīmīgs nominālvērtībā, apturēšana vai būtiska kavēšanās var kaitēt ne tikai Sabiedrības

finansiālajam stāvoklim, bet arī tās saimnieciskajai darbībai, tādējādi vēl vairāk ietekmējot pašas Sabiedrības sniegto pakalpojumu kvalitāti vai, kaitējot Sabiedrības reputācijai.

LITGRID AB prasība. Pastāv iespēja, ka, pamatojoties uz LITGRID AB prasību, pret Sabiedrību var tikt uzsākta oficiāla izmeklēšana saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu Nr. 1227/2011 par enerģijas vairumtirgus integritāti un pārredzamību (REMIT). Sabiedrība 2021. gada 11. maijā saņēma Lietuvas elektroenerģijas pārvades sistēmas operatora LITGRID AB prasību, kurā izteikti apgalvojumi par manipulācijām elektroenerģijas tirgū Baltijas valstīs un iespējamiem Lietuvas Republikas tiesību aktu pārkāpumiem, kas ierobežo elektroenerģijas tirdzniecību ar Baltkrieviju. Iespējamais sods par REMIT regulas pārkāpumu var būt līdz 10 % apmērā no Sabiedrības iepriekšējā finanšu gada neto apgrozījuma. Lai gan Pamatprospekta sagatavošanas dienā pret Sabiedrību nav ierosināta REMIT lieta, un risks, ka pret Sabiedrību varētu tikt ierosināta REMIT lieta, pamatojoties uz LITGRID AB prasību, Sabiedrības ieskatā ir zems, turpmākas nesaskaņas ar LITGRID AB jautājumā par pārvades jaudas aprēķināšanu nevar izslēgt, kas Sabiedrībai rada potenciālus reputācijas, juridiskos un finanšu riskus.

Regulētas sabiedrības risks. Sabiedrības ieņēmumi ir būtiski atkarīgi no Sabiedrisko pakalpojumu regulēšanas komisijas apstiprinātajiem pārvades sistēmas tarifiem. Tarifu aprēķināšanas metodika paredz prasību Sabiedrisko pakalpojumu regulēšanas komisijai izvērtēt regulējamo aktīvu bāzes līmeni un Sabiedrības pienākumu izmantot Sabiedrisko pakalpojumu regulēšanas komisijas apstiprināto kapitāla atdeves likmi. Tāpēc pastāv risks, ka ne visas izmaksas tiks segtas no šādiem regulētiem tarifiem nepamatoti zemas regulējamo aktīvu bāzes dēļ vai tāpēc, ka kapitāla atdeves likme, kas iekļauta pārvades sistēmas pakalpojumu tarifu aprēķinā, neatbilst tirgus likmei. Pastāv arī risks, ka valsts iestāžu novēlotu regulatīvo lēmumu dēļ vai vietējo vai ES tiesību aktu, kas regulē attiecīgos regulatīvos jautājumus, izmaiņu dēļ Sabiedrībai var iestāties būtiskas nelabvēlīgas sekas. Turklāt kopējais tarifa pārskatīšanas un apstiprināšanas periods ir 150 dienas, ko var pagarināt, ja tiek pieprasīta papildu informācija. Tādējādi Sabiedrība nevar regulēt savus ieņēmumus pietiekami elastīgi, lai reaģētu uz izmaksu izmaiņām, mainot sniegto pakalpojumu cenas, kā rezultātā var tikt ietekmēts Sabiedrības neto apgrozījums. Ņemot vērā, ka tarifu aprēķināšanas metodika neparedz finanšu izmaksu iekļaušanu tarifā, kapitāla atdeves apjomam jābūt pietiekamam, lai efektīvi piesaistītu finansējumu, kā arī lai segtu finansējumu. Nepietiekama kapitāla atdeves likme var apdraudēt spēju piesaistīt finansējumu kapitālieguldījumu realizācijai, saistību dzēšanai, radot likviditātes risku.

Regulatoru darbību un izmeklēšanas risks. Vairākas iestādes (piemēram, Sabiedrisko pakalpojumu regulēšanas komisija, Valsts kontrole, Konkurences padome un Valsts ieņēmumu dienests) regulāri veic izmeklēšanas, pārbaudes, inspekcijas vai revīzijas saistībā ar Sabiedrības darbību, tostarp, bet ne tikai, attiecībā uz sertifikācijas prasībām, maksājumiem, pārskatu sniegšanu, korporatīvo pārvaldību utt. Jebkurš iestāžu secinājums, ka Sabiedrība nav rīkojusies saskaņā ar visiem piemērojamajiem tiesību aktiem, var radīt būtiskas juridiskas, reputācijas un finansiālas sekas Sabiedrībai, tostarp naudas sodus, kriminālsodus un civiltiesiskas sankcijas un citus zaudējumus, paaugstinātas uzraudzības prasības vai pat saimnieciskās darbības pārtraukšanu attiecīgajās jomās.

Sabiedrības kredītportfeļa piespiedu pirmstermiņa atmaksa. Sabiedrībai ir spēkā esošs aizdevuma līgums ar AS "SEB banka" (neatmaksātā pamatsumma 116,2 miljoni EUR). Aizdevuma līgumā ir ietverti noteikti finanšu saistību nosacījumi un citi pienākumi un saistības, kuru pārkāpšana var radīt saistību neizpildes gadījuma iestāšanos un aizdevuma pirmstermiņa atmaksas pienākumu. Kaut arī Sabiedrība iepriekš nav pārkāpusi šādus nosacījumus, tās spēju ievērot aizdevuma līgumos ietvertos nosacījumus un ierobežojumus var ietekmēt notikumi, kas ir ārpus tās kontroles, tostarp attiecīgie ekonomiskie, finanšu, juridiskie un nozares apstākļi. Ja šīs saistības tiktu pārkāptas, tad saskaņā ar attiecīgajiem aizdevuma līgumu noteikumiem kreditori varētu pasludināt saistību neizpildes gadījumu un pieprasīt visu neatmaksāto aizdevuma summu pirmstermiņa atmaksu un neatmaksāto obligāciju atpirkšanu. Ņemot vērā aizdevuma līgumos paredzētos no kāda cita līguma izrietoša saistību neizpildes gadījuma iestāšanās noteikumus, Sabiedrībai varētu būt nepieciešams refinansēt ievērojamu daļu no tās neatmaksātajām parādsaistībām. Iespēja saņemt finansējumu kredītiestāžu un kapitāla tirgus parādsaistību refinansēšanai vai vienoties ar esošajiem aizdevējiem par citiem nosacījumiem varētu būt apgrūtināta, tādējādi radot Sabiedrībai būtisku turpmāku risku.

### C. Pamatinformācija par vērtspapīriem

#### Kādas ir vērtspapīru galvenās īpašības?

**Obligāciju veids:** Obligācijas ir dematerializēti uzrādītāja parāda vērtspapīri, kas var tikt atsavināti bez jebkādiem ierobežojumiem un var tikt iekļāti. Obligācijas ir iegrāmatotas Nasdaq CSD SE (“**Depozitārijs**”).

**ISIN:** LV0000802528.

**Pārvedamība:** Obligācijas nevar tikt piedāvātas, pārdotas, tālākpārdotas, pārvestas vai nodotas tādās valstīs vai jurisdikcijās vai citādi tādos apstākļos, kur šādu pasākumu īstenošana ir prettiesiska vai paredz papildu pasākumu īstenošanu, kādi nav paredzēti Latvijas Republikas tiesību aktos, ieskaitot Amerikas Savienotās Valstis, Austrāliju, Japānu, Kanādu, Honkongu, Dienvidāfriku, Singapūru un atsevišķas citas jurisdikcijas. Tāpat Obligacionāriem ir aizliegts tālākpārdot, pārvest vai nodot Obligācijas kādai personai veidā, kas varētu tikt uzskatīts par vērtspapīru publisko piedāvājumu.

**Statuss un nodrošinājums:** Obligācijas veido tiešas, nenodrošinātas un bezgarantiju Emitenta saistības, kas kategorizējamas *pari passu* viena pret otru, kā arī attiecībā pret visām Emitenta nenodrošinātām, bezgarantiju un nesubordinētām parādsaistībām, neparedzot jebkādas priekšrocības, izņemot saistības, kas atbilstoši piemērojamo tiesību aktu prasībām uzskatāmas par prioritārām.

**Valūta:** EUR.

**Nominālvērtība:** Katras Obligācijas nominālvērtība ir EUR 1000.

**Emisijas cena:** Obligāciju emisijas cena ir EUR 998,61.

**Minimālā ieguldījuma summa:** Minimālā ieguldījuma summa, parakstoties uz Obligācijām, ir EUR 100 000 (viens simts tūkstoši eiro).

**Procentu likme:** Par Obligācijām tiek aprēķināti procenti pēc fiksētas gada procentu likmes 0,5 procenti, kas ir maksājami 2022.gada 20.janvārī un turpmāk katra gada 20.janvārī.

**Dzēšanas datums:** Obligācijas tiek atmaksātas to nominālvērtībā pilnā apmērā 2027.gada 20.janvārī.

**Pirmstermiņa atpirkšana:** Emitents ir tiesīgs jebkurā brīdī 3 (trīs) mēnešu periodā pirms noteiktā Obligāciju dzēšanas termiņa atpirkt katras Sērijas Obligācijas pilnībā, bet nevis kādu to daļu, par cenu, kas ir vienāda ar Obligāciju nominālvērtību kopā ar uzkrātajiem procentiem.

**Atpirkšana, pamatojoties uz nodokļu apsvērumiem:** Emitents ir tiesīgs atpirkt Obligācijas, pamatojoties uz nodokļu apsvērumiem, pilnībā, bet nevis kādu to daļu, par cenu, kas ir vienāda ar Obligāciju nominālvērtību kopā ar uzkrātajiem procentiem.

**Kontroles maiņa:** Kontroles maiņas gadījumā, kam seko kredītreitinga noņemšana vai samazināšana, Obligacionāri ir tiesīgi pieprasīt no Emitenta atpirkt tiem piederošās Obligācijas vai pēc Emitenta ieskatiem nodrošināt tiem piederošo Obligāciju iegādi.

**Iekļāšanas/apgrūtināšanas aizliegums (*Negative pledge*):** Emitentam ir saistoši tā īpašuma iekļāšanas/apgrūtināšanas aizlieguma (*negative pledge*) noteikumi.

**No kāda cita līguma izrietoša saistību neizpildes gadījuma iestāšanās (*Cross default*):** Emitentam ir saistoši no kāda cita līguma izrietoša saistību neizpildes gadījuma iestāšanās (*Cross default*) noteikumi.

**Nodokļi:** Visi Emitenta maksājumi attiecībā uz Obligācijām tiek veikti, neieturot un neatskaitot jebkādos esošus vai potenciālos nodokļus, nodevas, aprēķinātās nodokļu summas vai valsts noteiktos maksājumus, neatkarīgi no to veida (“**Nodokļi**”), izņemot gadījumus, kad šādu Nodokļu ieturēšanu vai atskaitīšanu paredz Latvijas Republikas tiesību akti. Šādā gadījumā Emitents veic tādus papildu maksājumus, lai pēc šāda ieturējuma vai atskaitījuma, Obligacionāri saņemtu maksājumu tādā apmērā, kāds tiem pienāktos, ja šāds ieturējums vai atskaitījums netiktu piemērots, ar nosacījumu, ka attiecībā uz Obligacionāra vai tā vārdā turētām Obligācijām netiek maksātas šādas papildu summas, ja Obligacionārs tiek pakļauts šādām Nodokļu saistībām attiecībā uz Obligāciju, pamatojoties uz Obligacionāra cita veida saistību ar Latvijas Republiku, kas nav saistīta ar Obligāciju turēšanu.

**Piemērojamie tiesību akti:** Latvijas Republikas tiesību akti.

**Strīdu risināšana:** Ikviens strīds, kas rodas saistībā ar vai izriet no Obligācijām, tiek risināts Latvijas Republikas tiesās pēc piekritības.

#### **Kur tiks tirgoti vērtspapīri?**

Ne vēlāk kā trīs mēnešu laikā pēc attiecīgā Obligāciju laidiena emisijas dienas Akciju sabiedrībai "Nasdaq Riga", reģistrācijas numurs: 40003167049, juridiskā adrese: Vaļņu iela 1, Rīga, LV-1050, Latvija ("**Nasdaq Riga**") saskaņā ar Nasdaq Riga prasībām tiks iesniegts pieteikums par Obligāciju iekļaušanu Nasdaq Riga oficiālajā parāda vērtspapīru sarakstā (Baltijas Parāda vērtspapīru sarakstā) un tirdzniecības uzsākšanu.

#### **Kādi ir vērtspapīriem raksturīgie būtiskie riski?**

Procentu un ieguldītās pamatsummas zaudēšanas risks. Gadījumā, ja Obligāciju spēkā esamības laikā Emitents tiek atzīts par maksātnespējīgu, tiek uzsākts Emitenta tiesiskās aizsardzības process vai ārpustiesas tiesiskās aizsardzības process, ieguldītājs var zaudēt par Obligācijām uzkrātos procentus un ieguldīto pamatsummu pilnā apmērā vai kādu tās daļu. Tikai un vienīgi ieguldītājs vienmēr ir atbildīgs par ekonomiskajām sekām, kas izriet no tā pieņemtā lēmuma veikt ieguldījumu Obligācijās.

Garantijas vai nodrošinājuma neesamība. Obligācijas ir Emitenta nenodrošinātas saistības, kas nav pakļautas jebkādam garantijām. Tikai un vienīgi Emitents ir atbildīgs par tā nespēju izpildīt kādas no Obligācijām izrietošās maksājuma saistības, iestājoties to samaksas termiņam. Obligācijas ir nenodrošināti parāda instrumenti, un Emitenta maksātnespējas gadījumā Obligacionāri būs nenodrošinātie kreditori.

Nespēja vērst prasījumus pret Emitenta būtiskākajiem aktīviem. Emitentam pieder vairāki aktīvi, kas atbilstoši Latvijas Republikas tiesību aktos noteiktajai kārtībai var piederēt tikai Emitentam. Saskaņā ar Enerģētikas likuma 20.<sup>1</sup> panta ceturto daļu Emitentam piederošie elektroenerģijas pārvades sistēmas infrastruktūras objekti nav atsavināmi vai izmantojami kā ķīla kredītu vai citu saistību nodrošināšanai. Tā kā šie aktīvi nav atsavināmi, pret tiem nevar tikt vērstas nekādas prasības, ne pamatojoties uz Obligācijām, ne arī citādi. Turklāt Emitenta maksātnespējas gadījumā šie aktīvi netiks izmantoti kreditoru prasījumu apmierināšanai.

#### **D. Pamatinformācija par vērtspapīru piedāvājumu un iekļaušanu tirdzniecībai regulētajā tirgū**

##### **Pie kādiem nosacījumiem un kādos termiņos es varu ieguldīt šajos vērtspapīros?**

##### **Izvietojšanas periods**

Obligāciju izvietojšanas periods ir 2021.gada 13.oktobrī no plkst. 10:30 līdz plkst. 14:00 pēc Rīgas laika ("**Izvietojšanas periods**"). Emitents ir tiesīgs lemt par Izvietojšanas perioda pagarināšanu vai saīsināšanu.

##### **Pirkšanas rīkojumu iesniegšana**

Ieguldītāji, kuri vēlas iegādāties Obligācijas, iesniedz Obligāciju piršanas rīkojumus ("**Pirkšanas rīkojumi**") Luminor Bank AS ("**Dīleris**") jebkurā brīdī Izvietojšanas perioda laikā.

Kopējais iegādāto un katrā Pirkšanas rīkojumā norādītais Obligāciju skaits nevar būt mazāks par Minimālo ieguldījuma summu.

Pirkšanas rīkojumi, kurus ir iesniegusi viena un tā pati fiziska vai juridiska persona, tiks apvienoti vienā rīkojumā, ja visi šādu rīkojumu parametri (izņemot pirkuma summu) sakrīt. Visi Pirkšanas rīkojumi veido saistošu un neatsaucamu apņemšanos iegādāties piešķirtās Obligācijas.

##### **Atcelšana**

Tajā pašā Darba dienā pēc Izvietojšanas perioda beigām Emitents lemj par konkrētā Obligāciju Laidiena emisijas turpināšanu vai atcelšanu. Gadījumā, ja konkrētā Obligāciju Laidiens tiek atsaukts, Emitents publicē attiecīgu paziņojumu Emitenta interneta vietnē [www.ast.lv](http://www.ast.lv).

##### **Piešķiršana**

Emitents, konsultējoties ar Dīleri, pieņem lēmumu par Obligāciju piešķiršanu ieguldītājiem. Emitents patur tiesības pēc saviem ieskatiem pilnībā vai daļēji noraidīt ikvienu Pirkšanas rīkojumu.

Dīleris ar e-pasta vai *Bloomberg* sistēmas starpniecību nosūta katram ieguldītājam apstiprinājumu, kurā tiek ietverta informācija par apmēru, kādā ieguldītāja Pirkšanas rīkojums ir ticis apstiprināts vai noraidīts, ieguldītājam piešķirto Obligāciju skaitu un Obligāciju iegādes cenu.

## **Norēķini**

Norēķini par Obligācijām tiek veikti Emisijas datumā, un to nodrošina Dīleris, izmantojot DVP (*Delivery vs Payment*) principu atbilstoši Depozitārija noteikumiem.

Visas apmaksātās Obligācijas ir uzskatāmas par emitētām. Neapmaksātās Obligācijas tiek dzēstas.

## **Informācija par izvietojanas rezultātiem**

Informācija par Obligāciju izvietojanas rezultātiem tiks publicēta Emitenta interneta vietnē [www.ast.lv](http://www.ast.lv) 1 (vienas) Darba dienas laikā pēc Emisijas datuma.

## **Ieguldītājiem piemērojamās izmaksas**

Emitents nepiemēros ieguldītājiem nekādus nodokļu maksājumus vai izdevumus saistībā ar Obligāciju emisiju. Tomēr ieguldītājiem avarētu būt pienākums segt izmaksas, kas ir saistītas ar vērtspapīru kontu atvēršanu kredītiestādēs vai ieguldījumu brokeru sabiedrībās, kā arī maksāt kredītiestādes vai ieguldījumu brokeru sabiedrību piemērotās komisijas par ieguldītāja Obligāciju pirkšanas un pārdošanas rīkojumu izpildi, Obligāciju turēšanu vai citām darbībām ar Obligācijām. Ne Emitents, ne Organizētājs, ne arī Dīleris nekompensē Obligacionāriem šādas izmaksas.

## **Kādēļ tiek sagatavots šis prospekts?**

### **Ieņēmumu izmantošana**

Emitents paredz saņemt no Obligāciju emisijas tīros ieņēmumus līdz EUR 99 861 000. Emitents izmantos summu, kas ir vienāda ar tīrajiem ieņēmumiem no Obligāciju emisijas, lai pilnībā vai daļēji finansētu vai refinansētu Atbilstīgus zaļos projektus, kas sniedz dažādus ieguvumus videi, kā to paredz Zaļo obligāciju satvars, kas ir pieejams Emitenta interneta vietnē [www.ast.lv](http://www.ast.lv).

### **Vienošanās par parakstīšanos uz vērtspapīriem**

Uz Obligācijām neattieksies vienošanās par parakstīšanos uz vērtspapīriem.

### **Interesu konflikti**

Atbilstoši Emitenta rīcībā esošajai informācijai nepastāv nekādi interešu konflikti saistībā ar Obligāciju piedāvājumu vai iekļaušanu tirdzniecībā.



## PRIEDAS – ATSKIROS EMISIJOS SANTRAUKA

### A. Įvadas ir įspėjimai

Ši santrauka (toliau – „**Santrauka**“) turėtų būti skaitoma kaip Bazinio prospekto įvadas, o bet kokį sprendimą investuoti į Obligacijos investuotojas turėtų priimti remdamasis visu Baziniu prospektu. Civilinė atsakomybė už šią Santrauką numatyta tik tiems asmenims, kurie pateikė Santrauką, įskaitant visus jos vertimus, tačiau tik tuo atveju, jei Santrauka yra klaidinanti, netiksli ar nenuosekli, ją skaitant kartu su kitomis Bazinio prospekto dalimis, arba Santraukoje, ją skaitant kartu su kitomis Bazinio prospekto dalimis, nepateikiama pagrindinė informacija, kuria siekiama padėti investuotojams apsispręsti, ar investuoti į Obligacijas. Investicijos į Obligacijas yra rizikingos ir investuotojas gali prarasti visą ar dalį investuoto kapitalo. Jei investuotojas teismui pateikia ieškinį dėl Baziniame prospekte esančios informacijos, pagal nacionalinę teisę investuotojui prieš pradėdant teismo procesą gali tekti padengti Bazinio prospekto vertimo išlaidas.

<b>Obligacijų pavadinimas ir tarptautinis vertybinių popierių identifikavimo numeris (ISIN):</b>	Akciju sabiedrība „Augstsprieguma tīkls“ 100 000 000 EUR 0,5 proc. Obligācijas išperkamos 2027, ISIN: LV0000802528 (toliau – „ <b>Obligācijas</b> “)
<b>Emitento tapatybė ir kontaktiniai duomenys, įskaitant jo juridinio asmens identifikatorių (LEI):</b>	Akciju sabiedrība „Augstsprieguma tīkls“, akcinė bendrovė (latvių k. – <i>akciju sabiedrība</i> ), įregistruota Latvijos Respublikos komerciniame registre, registracijos numeris: 40003575567, LEI: 64883LC3F12690GATG87, juridinis adresas: Dārziema iela 86, Ryga, LV-1073, Latvija, telefonas: +371 67 728 353, el. paštas: ast@ast.lv, interneto svetainės adresas: www.ast.lv (toliau – „ <b>Emitentas</b> “ arba „ <b>Bendrovė</b> “).
<b>Bazinį prospektą patvirtinusios kompetentingos institucijos tapatybė ir kontaktiniai duomenys:</b>	Finansų ir kapitalo rinkos komisija (latvių k. – <i>Finanšu un kapitāla tirgus komisija</i> ) (toliau – „ <b>FKRK</b> “), Kungu iela 1, Ryga, LV-1050, Latvija, telefonas: +371 2 6515221, el. paštas: ftkk@fktk.lv.
<b>Data, kada Bazinį prospektą patvirtino Emitento valdyba:</b>	2021 m. rugsėjo 21 d.
<b>Data, kada Bazinį prospektą patvirtino FKRK:</b>	2021 m. spalio 5 d.

### B. Pagrindinė informacija apie Emitentą

#### Kas yra vertybinių popierių Emitentas?

Akciju sabiedrība „Augstsprieguma tīkls“, akcinė bendrovė (latvių k. – *akciju sabiedrība*), įsteigta ir veikianti pagal Latvijos Respublikos įstatymus, įregistruota Latvijos Respublikos komerciniame registre, registracijos numeris: 40003575567, juridinis adresas: Dārziema iela 86, Ryga, LV-1073, Latvija. Bendrovės LEI yra 64883LC3F12690GATG87.

#### Pagrindinė veikla

Bendrovės ir jos dukterinės įmonės AS „Conexus Baltic Grid“ (toliau – „**Grupė**“) veikla suskirstyta į du veiklos segmentus: (i) elektros energijos perdavimo ir (ii) gamtinių dujų perdavimo ir saugojimo. *Elektros energijos perdavimas* yra reguliuojamas sektorius, Bendrovė yra vienintelis elektros perdavimo sistemos operatorius Latvijoje ir jos licencija galioja visoje Latvijos teritorijoje. Bendrovė elektros energijos perdavimą vykdo per elektros energijos perdavimo sistemą, apimančią sujungtus tinklus ir įrangą, įskaitant tarpvalstybines jungtis, naudojamus elektros energijos perdavimui atitinkamai paskirstymo sistemai ar vartotojams. *Gamtinių dujų perdavimo ir saugojimo* veiklą vykdo AS „Conexus Baltic Grid“, kuri yra vieninga gamtinių dujų perdavimo ir saugojimo operatorė Latvijoje, valdanti Inčukalns požeminę dujų saugyklą ir pagrindinę gamtinių dujų perdavimo sistemą, tiesiogiai jungiančią Latvijos gamtinių dujų rinką su Lietuvos, Estijos ir Rusijos šiaurės vakarų regiono rinkomis.

#### Akcininkai

Visos Bendrovės akcijos priklauso Latvijos Respublikai, o jų valdytojas yra Latvijos Respublikos finansų ministerija.

## Valdantieji direktoriai

Bendrovės stebėtojų tarybą sudaro stebėtojų tarybos pirmininkas Kaspars Āboliņš, stebėtojų tarybos pirmininko pavaduotoja Olga Bogdanova ir stebėtojų tarybos nariai Armands Eberhards, Madara Melne ir Aigars Ģērmanis.

Bendrovės valdybą sudaro valdybos pirmininkė Gunta Jēkabsone ir valdybos nariai Imants Zviedris, Gatis Junghāns, Mārcis Kauliņš ir Arnis Daugulis.

## Auditoriai

2020 m. gruodžio 31 d. pasibaigusių metų Grupės konsoliduotą ir Bendrovės metinę ataskaitą ir 2019 m. gruodžio 31 d. pasibaigusių metų Bendrovės metinę ataskaitą tikrino SIA „Deloitte Audits Latvia“, registrācijas numeris: 40003606960, juridinis adresas: Grēdu iela 4A, Ryga, LV-1019, Latvija. SIA „Deloitte Audits Latvia“ yra įtraukta į Latvijos sertifikuotų auditorių asociacijos tvarkomą audito įmonių registrą ir turi audito įmonės licenciją Nr. 43.

## Kokia yra pagrindinė finansinė informacija apie Emitentą?

Toliau lentelėje pateikiama Grupės konsoliduotų finansinių rezultatų ir pagrindinių veiklos rodiklių santrauka už dvejus finansinius metus, pasibaigusius atitinkamai 2019 m. ir 2020 m. gruodžio 31 d., ir tarpinį laikotarpį, pasibaigusį 2021 m. birželio 30 dieną. Toliau lentelėje pateikta informacija yra (be jokių esminių patikslinimų) atitinkamai iš 2020 m. gruodžio 31 d. pasibaigusių metų Grupės konsoliduotos ir Bendrovės metinės ataskaitos ir 2019 m. gruodžio 31 d. pasibaigusių metų Bendrovės metinės ataskaitos ir iš Bendrovės neaudituočių konsoliduotų ir sutrumpintų finansinių ataskaitų už šešių mėnesių laikotarpį, pasibaigusį 2021 m. birželio 30 d., kurios visos yra pridedamos prie Bazinio prospekto ir yra neatskiriama jo dalis, yra grindžiama minėtomis ataskaitomis, į kurias daroma nuoroda, ir turi būti skaitoma kartu su jomis. Grupės konsoliduota metinė ataskaita ir Bendrovės metinės ataskaitos yra parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), o Bendrovės neaudituos konsoliduotos ir sutrumpintos finansinės ataskaitos yra parengtos pagal 34-ąjį Tarptautinį apskaitos standartą.

		Grupė			Bendrovė		
		Šešių mėnesių laikotarpis, pasibaigęs birželio 30 d.	Metai, pasibaigę gruodžio 31 d.		Šešių mėnesių laikotarpis, pasibaigęs birželio 30 d.	Metai, pasibaigę gruodžio 31 d.	
		2021 m.	2020 m.	2019 m.	2021 m.	2020 m.	2019 m.
Pajamos	tūkst. EUR	80 353	144 866	184 742	50 905	147 348	184 742
EBITDA	tūkst. EUR	42 298	55 028	40 515	23 005	42 343	40 515
Veiklos pelnas	tūkst. EUR	17 370	14 402	4 513	6 861	5 190	4 513
Pajamos iš nuosavybės	tūkst. EUR	-	3 081	5 956	58 286	5 605	4 194
Grynasis pelnas iš kontrolinio akcijų paketo įsigijimo	tūkst. EUR	-	50 326	-	-	-	-
Grynasis pelnas	tūkst. EUR	15 914	65 358	8 829	63 805	9 999	7 067
Bendrovės akcininkui tenkantis grynasis pelnas	tūkst. EUR	11 568	64 051	8 829	63 805	9 999	7 067
<hr/>							
Turtas iš viso*	tūkst. EUR	1 219 395	1 213 515	275 321	922 222	905 527	221 934
Nuosavybė**	tūkst. EUR	617 671	639 203	123 342	440 615	384 809	69 956
Skolintos lėšos iš viso	tūkst. EUR	240 203	224 747	-	156 200	202 872	-
Pinigai ir kiti likvidūs vertybiniiai popieriai	tūkst. EUR	74 721	72 388	48 216	72 316	57 225	48 216
<hr/>							
Pinigų srautai iš pagrindinės veiklos	tūkst. EUR	42 659	103 053	20 423	25 400	48 591	20 423
Pinigų srautai iš investicinės veiklos	tūkst. EUR	86	-117 839	-13 801	68 986	-87 375	-13 801

Pinigų srautai iš finansinės veiklos	tūkst. EUR	-15 412	33 826	-35 043	-54 294	27 738	-35 043
Grynieji pinigų srautai	tūkst. EUR	27 333	19 040	-28 421	40 091	-11 046	-28 421
<b>EBITDA marža</b>	proc.	52,6%	38,0%	22,0%	45,2%	28,7%	21,9%
<b>Grynoji skola</b>	tūkst. EUR	165 482	152 359	-	83 884	145 648	-
<b>Grynosios skolos ir EBITDA santykis</b>	santykis	2,2	2,8	-	1,9	3,4	-
<b>Palūkanų padengimo koeficientas</b>	koeficientas	29,1	27,5	24,1	16,1	43,4	24,1
<b>Grynosios skolos ir nuosavo kapitalo santykis</b>	proc.	26,8%	23,8%	-	19,0%	37,9%	-
<b>Turto grąža (ROA)**</b>	proc.	6,4%	8,8%	3,8%	8,5%	1,8%	3,4%
<b>Nuosavo kapitalo grąža (ROE)**</b>	proc.	13,6%	17,1%	9,1%	16,3%	4,4%	10,1%

\* Atsižvelgdama į TFAS reikalavimus, Bendrovė iki 2021 m. pabaigos planuoja organizuoti išorės auditoriaus atliekamą elektros perdavimo turto perkainojimą. Ankstesnis elektros perdavimo turto perkainojimo procesas buvo baigtas 2016 metais.

\*\* 2021 m. gegužės 28 d. Bendrovės akcininkų susirinkimas nusprendė pervesti dalį Bendrovės pelno, sudarančią 1 999 878 EUR, Bendrovės įstatinio kapitalo padidimui. Tikimasi, kad Bendrovės įstatinio kapitalo didinimui akcininkų susirinkimas pritarė iki 2021 m. rugsėjo pabaigos.

\*\*\* Apskaičiuota finansinio laikotarpio pabaigai ir šio rodiklio reikšmei turi įtakos turto įsigijimas iš AS „Latvijas elektriskie tikli“ (AS „Latvenergo“ dukterinės įmonės).

Audito ataskaitose dėl Grupės konsoliduotos ir Bendrovės metinės ataskaitų už metus, pasibaigusius 2020 m. gruodžio 31 d., ir Bendrovės metinės ataskaitos už metus, pasibaigusius 2019 m. gruodžio 31 d., nėra jokių išlygų.

### Kokia yra pagrindinė rizika, būdinga Emitentui?

Kainų elektros biržoje svyravimo rizika. Bendrovė perka elektros energiją perdavimo nuostoliams, technologiniam ir ekonominiam vartojimui elektros energijos rinkoje rinkos kainomis. Taigi dėl rinkos kainų svyravimų atsiradę neatitikimai tarp faktinių ir prognozuojamų elektros energijos kainų, naudotų apskaičiuojant patvirtintus tarifus, sukuria likvidumo riziką tais atvejais, kai faktinės elektros energijos sąnaudos yra didesnės už sąnaudas, įtrauktas į tarifų skaičiavimus. Negalėjimas padengti finansavimo išlaidų iš pajamų srautų gali turėti reikšmingą neigiamą poveikį Bendrovės verslui, finansinei būklei ir veiklos rezultatams ar perspektyvoms, o tai gali turėti įtakos Bendrovės gebėjimui vykdyti su Obligacijomis susijusius mokėjimo įsipareigojimus.

Informacinių sistemų, ryšių tinklo infrastruktūros ir kibernetinių atakų rizika. Vykdydama kasdienes verslo operacijas ir teikdama paslaugas klientams Bendrovė yra sukūrusi, įsigijusi ir naudoja įvairias standartines ir pagal specialius užsakymus sukurtas informacines sistemas ir internetinius sprendimus. Informacinių sistemų gedimai ir veikimo triktys gali neigiamai paveikti Bendrovės veiklą, sukeldami sandorių vykdymo klaidas, klientų praradimą, gamybos nutrūkimą ir kitas veiklos triktis. Jeigu prieš Bendrovę būtų įvykdyta kibernetinė ataka ar kiltų kitų grėsmių jos informacinių sistemų saugumui, Bendrovė gali būti nepajėgi toliau veiksmingai tęsti savo veiklą arba užkirsti kelią informacinių sistemų infrastruktūros gedimų ar trikčių neigiamam poveikiui, greitai ir tinkamai į jį reaguoti arba sušvelninti nutrūkimo ar trikčių neigiamą poveikį jos informacinių sistemų infrastruktūrai, o tai gali turėti neigiamos įtakos jos reputacijai, finansinei būklei, turtui, verslui ir veiklos rezultatams.

Sandorio šalies rizika. Sandorio šalies finansiniai sunkumai arba jos veiklos sustabdymas bet kurios vyriausybės ir (arba) kitos institucinės įstaigos nurodymu dėl, be kita ko, jai taikomų ekonominių sankcijų įstatymų, reglamentų ar embargų, gali turėti reikšmingą neigiamą poveikį Bendrovės verslui ir (arba) finansinei būklei. Sandorio šalies rizika gali sukelti reikšmingų finansinių nuostolių Bendrovei, įskaitant (tačiau tuo neapsiribojant) atvejus, kai iš klientų negaunamos pajamos, Bendrovė negali pasinaudoti nuosavomis lėšomis iš savo einamųjų sąskaitų, negali pasinaudoti skirtu finansavimu, sustabdomi ar atidedami kapitalo išlaidų projektai, kuriuose prisiimti įsipareigojimai ir kt. Bet kurios kitos sandorio šalies kapitalo išlaidų projekto, kuriame įsipareigota ir kurio nominali vertė yra reikšminga, sustabdymas arba esminis vėlavimas jį vykdyti gali pakenkti ne tik Bendrovės finansinei būklei, bet ir jos verslo operacijoms, taip pat paveikdamas pačios Bendrovės teikiamų paslaugų kokybę ar pakenkdamas Bendrovės reputacijai.

LITGRID AB pretenzija. Egzistuoja galimybė, kad LITGRID AB pateiktos pretenzijos pagrindu Bendrovės atžvilgiu gali būti pradėtas oficialus tyrimas pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą Nr. 1227/2011 dėl didmeninės energijos rinkos vientisumo ir skaidrumo (REMIT). 2021 m. gegužės 11 d. Bendrovė gavo Lietuvos elektros perdavimo sistemos operatoriaus LITGRID AB pretenziją, kurioje pateikti įtarimai dėl manipuliavimo elektros energijos rinka Baltijos šalyse ir galimo Lietuvos Respublikos teisės aktų, ribojančių prekybą elektra su Baltarusija, pažeidimo. Bendrovei už REMIT reglamento pažeidimą gali būti skirta iki 10 proc. Bendrovės grynujų metinių pajamų praėjusiais finansiniais metais dydžio bauda. Nors Bazinio prospekto parengimo dieną Bendrovės atžvilgiu nebuvo pradėta REMIT pažeidimo byla, o Bendrovės įvertinta REMIT pažeidimo bylos pradėjimo rizika LITGRID AB pretenzijos pagrindu yra nedidelė, negalima atmesti galimų tolimesnių nesutarimų su LITGRID AB dėl perdavimo pajėgumų skaičiavimo, kurie yra susiję su galima Bendrovės reputacijos, teisine ir finansine rizika.

Reguliuojamos bendrovės rizika. Bendrovės pajamos labai priklauso nuo Komunalinių paslaugų komisijos patvirtintų elektros energijos perdavimo sistemos tarifų. Tarifų skaičiavimo metodikoje numatytas reikalavimas Komunalinių paslaugų komisijai įvertinti reguliuojamo turto bazės lygį ir Bendrovės įsipareigojimas taikyti Komunalinių paslaugų komisijos patvirtintą kapitalo grąžos normą. Taigi yra rizika, kad ne visos išlaidos bus padengtos tokiais reguliuojamais tarifais dėl nepagrįstai mažos norminio turto bazės, arba kad kapitalo grąžos norma, įtraukta į elektros energijos perdavimo sistemos paslaugų tarifų kainos skaičiavimą, neatitiks rinkos normos. Taip pat yra rizika, kad Bendrovė gali patirti esminį neigiamą poveikį dėl to, kad reguliavimo sprendimus valstybės institucijos gali priimti pavėluotai, arba gali įvykti pokyčių vietos ar ES teisinio reguliavimo aplinkoje, susijusioje su atitinkamais reguliavimo klausimais. Be to, bendras tarifo peržiūros ir patvirtinimo laikotarpis yra 150 dienų, kuris gali būti pratęstas tuo atveju, jei prašoma pateikti papildomą informaciją. Taigi Bendrovė negali pakankamai lanksčiai reguliuoti savo pajamų, kad galėtų reaguoti į sąnaudų pokyčius keisdama teikiamų paslaugų kainas, todėl tai gali turėti įtakos Bendrovės gryniesiems pardavimams. Atsižvelgiant į tai, kad tarifų apskaičiavimo metodikoje nenumatytas finansinių išlaidų įtraukimas į tarifą, kapitalo grąžos dydis turi būti pakankamas, kad būtų galima veiksmingai pritraukti finansavimą ir padengti finansavimą. Nepakankama kapitalo grąžos norma gali kelti grėsmę gebėjimui pritraukti finansavimą kapitalo investicijoms įgyvendinti, mažinti įsipareigojimus, dėl to gali atsirasti likvidumo rizika.

Reguliavimo institucijų veiksnių ir tyrimų rizika. Kelios institucijos (pvz., Komunalinių paslaugų komisija, Valstybinė audito tarnyba, Konkurencijos taryba ir Valstybinė pajamų tarnyba) reguliariai atlieka Bendrovės veiklos tyrimus, patikrinimus ar auditus, įskaitant, bet neapsiribojant, susijusius su sertifikavimo reikalavimais, mokėjimais, ataskaitų teikimu, bendrovės valdymu ir kt. Bet koks valdžios institucijų sprendimas, kad Bendrovė nesilaikė visų galiojančių įstatymų ir kitų teisės aktų, gali turėti rimtų teisinių, reputacijos ir finansinių pasekmių Bendrovei, įskaitant baudas, baudžiamąsias ir civilines sankcijas ir kitus nuostolius, didesnius riziką ribojančius reikalavimus ar net veiklos sutrikdymą atitinkamose srityse.

Privalomas išankstinis Bendrovės skolų portfelio apmokėjimas. Bendrovė yra sudariusi galiojančią paskolos sutartį su AS „SEB banka“ (negrąžinta pagrindinė paskolos suma – 116,2 mln. EUR). Paskolos sutartyje yra tam tikrų finansinių įsipareigojimų nuostatų ir kitų įsipareigojimų ir patvirtinimų, kurių pažeidimas gali būti laikomas įsipareigojimų nevykdymu, arba dėl kurių pažeidimo gali būti reikalaujama grąžinti paskolą anksčiau termino. Nors Bendrovė anksčiau nėra pažeidusi tokių nuostatų, jos gebėjimui laikytis paskolos sutartyse nustatytų įsipareigojimų ir apribojimų gali turėti įtakos nuo jos valios nepriklausantys įvykiai, įskaitant esamas ekonomines, finansines, teines ir sektoriuje susiklosčiusias sąlygas. Jei šie įsipareigojimai būtų pažeisti, atitinkami kreditoriai galėtų pareikšti, kad tai yra įsipareigojimų neįvykdymo atvejis, numatytas atitinkamose paskolos sutartyse, ir reikalauti iš anksto sumokėti visas negrąžintas paskolų sumas ir išpirkti neapmokėtas obligacijas. Dėl paskolos sutartyse numatytų kryžminio įsipareigojimų nevykdymo nuostatų Bendrovei gali tekti refinansuoti didelę dalį negrąžintos skolos. Galimybė gauti finansavimą bankų ir rinkos skolos refinansavimui arba derėtis dėl kitų sąlygų su esamais kreditoriais gali būti ribota, todėl gali atsirasti reikšminga Bendrovės veiklos tęstinumo rizika.

### **C. Pagrindinė informacija apie vertybinius popierius**

#### **Kokie yra pagrindiniai vertybinių popierių ypatumai?**

**Obligacijų forma:** Obligacijos yra pareikštinės formos nematerialūs skolos vertybiniai popieriai, kuriais disponuojama be jokių apribojimų ir kuriuos galima įkeisti. Obligacijos yra apskaitomos „Nasdaq CSD SE“ (toliau – „Depozitoriumas“).

**ISIN:** LV0000802528.

**Perleidžiamumas:** Obligācijas negali būt siūlomas, parduodamas, perparduodamas, perduodamas ar pateikiamos tokiose šalyse, jurisdikcijose ar tokiomis aplinkybėmis, kai tai būtų neteisėta ar tam būtų reikalaujama kitų priemonių, nei reikalaujama pagal Latvijos įstatymus, įskaitant Jungtines Valstijas, Australiją, Japoniją, Kanadą, Honkongą, Pietų Afriką, Singapūrą ir kai kurias kitas jurisdikcijas. Be to, Obligacijų turėtojams draudžiama perparduoti, perduoti ar pateikti Obligacijas bet kuriam asmeniui tokiu būdu, kuris būtų laikomas viešu vertybinių popierių siūlymu.

**Statusas ir užtikrinimas:** Obligācijas yra tiesioginės, neužtikrintos ir negarantuotos Emitento prievolės, lygiavertės (*pari passu*) tarpusavyje ir su visomis kitomis neužtikrintomis, negarantuotomis ir nesubordinuotomis Emitento skolomis, išskyrus įsipareigojimus, kuriems gali būti teikiama pirmenybė pagal privalomas įstatymų nuostatas.

**Valiuta:** EUR

**Nominalas:** Kiekvienos Obligacijos nominali vertė yra 1 000 EUR.

**Emisijos kaina:** Obligacijų emisijos kaina yra EUR 998,61.

**Minimali investicijų suma:** Obligācijas yra siūlomos pasirašyti mažiausiai už 100 000 EUR (vieno šimto tūkstančių eurų) investicijų sumą.

**Palūkanos:** Obligacijų fiksuota metinė palūkanų norma 0,5 proc., pirmą kartą mokama 2022 sausio 20 dieną ir po to kiekvienų metų sausio 20 d.

**Terminas:** Obligācijas bus visiškai išpirktos jų nominalia verte 2027 sausio 20 d.

**Išankstinis išpirkimas:** Emitentas turi teisę išpirkti kiekvieną Obligacijų seriją visą, bet ne jos dalį, bet kuriuo metu per 3 (tris) mėnesius iki jų išpirkimo termino už kainą, lygią Obligacijų nominaliai vertei kartu su susikaupusiomis palūkanomis.

**Išpirkimas mokestiniais tikslais:** Emitentas turi teisę išpirkti visas Obligacijas, bet ne jų dalį, už kainą, lygią nominaliai Obligacijų vertei kartu su susikaupusiomis palūkanomis mokestiniais tikslais.

**Kontrolės pasikeitimas:** Įvykus Kontrolės pasikeitimui ir vėliau reitingo atšaukimui ar jo sumažinimui žemiau nurodyto lygio, Obligacijų turėtojai turės teisę reikalauti, kad Emitentas išpirktų arba, Emitento pasirinkimu, užtikrintų, kad jų Obligācijas būtų nupirktos.

**Draudimas įkeisti:** Obligacijoms yra taikomas draudimas įkeisti.

**Kryžminis įsipareigojimų nevykdymas:** Obligacijoms taikoma kryžminio įsipareigojimų nevykdymo nuostata.

**Apmokestinimas:** Visus su Obligacijomis susijusius mokėjimus Emitentas atlieka neišskaičiuodamas ar neatskaitydamas jokių esamų ar būsimų mokesčių, privalomų mokėjimų, priskaičiuotų sumų ar kitų bet kokio pobūdžio valstybės rinkliavų (toliau – „**Mokesčiai**“), išskyrus atvejus, kai Mokesčiai privalo būti išskaičiuojami ar atskaitomi pagal Latvijos Respublikos įstatymus. Tokiu atveju Emitentas sumoka tokias papildomas sumas, kurias gavę Obligacijų turėtojai po tokių Mokesčių išskaičiavimo ar atskaitymo būtų gavę tiek pat, kiek jie būtų gavę, jei tokio išskaičiavimo ar atskaitymo nebūtų reikėję, išskyrus tai, kad tokios papildomos sumos nebus mokamos už bet kokią Obligaciją, kurią turi Obligācijas turėtojas ar kitas asmuo jo vardu, kuriam yra taikomi tokie Mokesčiai tokios Obligācijas atžvilgiu dėl to, kad jis turi kokį nors ryšį su Latvijos Respublika, neskaitant Obligācijas turėjimo.

**Taikoma teisė:** Latvijos teisė.

**Ginčų sprendimas:** Visus su Obligacijomis susijusius ar dėl jų kylančius ginčus sprendžia tik kompetentingi Latvijos Respublikos teismai.

#### **Kur bus prekiaujama vertybiniais popieriais?**

Prašymas bus pateiktas Akciju sabiedrība „Nasdaq Riga“, registrācijas numeris: 40003167049, juridinis adresas: Valņu 1, Ryga, LV-1050, Latvija (toliau – „**Nasdaq Riga**“) dėl Obligacijų įtraukimo į „Nasdaq Riga“ Baltijos obligacijų sąrašą ir prekybos, remiantis „Nasdaq Riga“ reikalavimais, ne vėliau kaip per tris mėnesius nuo atitinkamos dalies Obligacijų išleidimo dienos.

## **Kokia yra pagrindinė rizika, būdinga vertybiniais popieriams?**

Galimybė prarasti palūkanas ir pagrindinę investuotą sumą. Jei Emitentas taptų nemokus, per Obligacijų galiojimo laikotarpį būtų pradėtos Emitento teisinės apsaugos procedūros arba neteisminės teisinės apsaugos procedūros, investuotojas gali visiškai ar iš dalies prarasti už Obligacijas priskaičiuotas palūkanas ir pagrindinę Obligacijų sumą. Investuotojas visada yra išimtinai atsakingas už savo investavimo sprendimų ekonomines pasekmes.

Jokių garantijų ar užtikrinimo. Obligacijos nebus jokio kito asmens, išskyrus Emitentą, prievolė ir jos nebus garantuojamos. Niekas, išskyrus Emitentą, nepriims jokios atsakomybės, jei Emitentas nesumokėtų kokios nors pagal Obligacijas mokėtinos sumos. Obligacijos yra neužtikrintos skolos priemonės, o Emitento nemokumo atveju Obligacijų turėtojai būtų kreditoriai, kurių reikalavimai nėra užtikrinti.

Reikalavimai negali būti priverstinai įvykdyti iš Emitento pagrindinio turto. Emitentas turi tam tikro turto, kuris pagal galiojančius Latvijos Respublikos įstatymus gali priklausyti tiktai Emitentui. Vadovaujantis Energetikos įstatymo (latvių k. – *Enerģētikas likums*) 20.<sup>1</sup> straipsnio 4 dalimi, Emitentui priklausančių elektros perdavimo sistemos infrastruktūros objektų negalima perleisti ar įkeisti paskolų ar kitų įsipareigojimų įvykdymo užtikrinimui. Atsižvelgiant į tai, kad šis turtas negali būti perleistas, jokie iš Obligacijų kylantys ar kiti reikalavimai negali būti priverstinai įvykdyti iš šio turto. Be to, Emitento nemokumo atveju iš šio turto negalės būti tenkinami kreditorių reikalavimai.

## **D. Pagrindinė informacija apie viešą vertybinių popierių siūlymą ir (arba) įtraukimą į prekybą reguliuojamoje rinkoje**

### **Kokiomis sąlygomis ir pagal kokį tvarkaraštį galiu investuoti į šiuos vertybinius popierius?**

#### **Platinimo laikotarpis**

Obligacijų platinimo laikotarpis yra 2021 spalio 13 diena nuo 10:30 iki 14:00 Rygos laiku (toliau – „**Platinimo laikotarpis**“). Emitentas gali nuspręsti Platinimo laikotarpį sutrumpinti ar pratęsti.

#### **Pirkimo užsakymų pateikimas**

Investuotojai, norintys įsigyti Obligacijų, bet kuriuo metu per Platinimo laikotarpį „Luminor Bank AS“ (toliau – „**Platintojas**“) pateikia savo užsakymus įsigyti Obligacijų (toliau – „**Pirkimo užsakymai**“).

Bendra įsigyjamų ir kiekviename Pirkimo užsakyme nurodomų Obligacijų suma turi būti ne mažesnė už Minimalią investicijų sumą.

To paties juridinio arba fizinio asmens Pirkimo užsakymai bus sujungiami į vieną Pirkimo užsakymą, jei visi užsakymo parametrai (išskyrus pirkimo sumą) yra vienodi. Visi Pirkimo užsakymai yra privalomi ir neatšaukiami įsipareigojimai įsigyti paskirstytas Obligacijas.

#### **Anuliavimas**

Po Platinimo laikotarpio Emitentas tą pačią Darbo dieną nuspręs, ar tęsti atitinkamos Dalies Obligacijų išleidimą, ar jį atšaukti. Jei atitinkamos Dalies Obligacijų išleidimas atšaukiamas, Emitentas paskelbs pranešimą Emitento interneto svetainėje [www.ast.lv](http://www.ast.lv).

#### **Paskirstymas**

Emitentas, pasitaręs su Platintoju, priims sprendimą dėl Obligacijų paskirstymo Investuotojams. Emitentas pasilieka teisę savo nuožiūra visiškai ar iš dalies atmesti bet kokį Pirkimo užsakymą.

Platintojas kiekvienam investuotojui elektroniniu paštu arba per „Bloomberg“ sistemą siunčia patvirtinimą, kuriame nurodyta informacija apie investuotojo pateikto Pirkimo užsakymo priėmimo ar atmetimo būseną, investuotojui skirtų Obligacijų skaičių ir sumą (kainą), mokamą už Obligacijas.

#### **Atsiskaitymas**

Atsiskaitymas už Obligacijas įvyks Emisijos dieną ir bus Platintojo įvykdytas pagal vienalaikio vertybinių popierių ir lėšų pervedimo (angl. DVP, *Delivery vs Payment*) principą vadovaujantis galiojančiomis Depozitoriumo taisyklėmis.

Visos apmokėtos Obligacijos laikomos išleistomis. Neapmokėtos Obligacijos bus anuliotos.

### **Informacija apie emisijos rezultatus**

Informacija apie Obligacijų emisijos rezultatus bus paskelbta Emitento interneto svetainėje [www.ast.lv](http://www.ast.lv) per 1 (vieną) Darbo dieną po Platinimo laikotarpio pabaigos.

### **Numatomos investuotojų išlaidos**

Emitentas neskaičiuos investuotojams jokių išlaidų ar mokesčių už Obligacijų emisiją. Tačiau investuotojai gali būti įpareigoti padengti išlaidas, susijusias su vertybinių popierių sąskaitų atidarymu kredito įstaigose ar finansų maklerio įmonėse, taip pat komisinius mokesčius, kuriuos priskaičiuoja kredito įstaigos ar finansų maklerio įmonės, vykdydamos investuotojo Obligacijų pirkimo ar pardavimo užsakymus, Obligacijų laikymą ar bet kokias kitas su Obligacijomis susijusias operacijas. Nei Emitentas, nei Platinimo organizatorius ar Platintojas nekompensuoja Obligacijų turėtojams tokių išlaidų.

### **Kodėl rengiamas šis prospektas?**

#### **Pajamų panaudojimas**

Emitentas tikisi gauti iki 99 861 000 EUR grynujų pajamų už Obligacijų emisiją. Emitentas panaudos sumą, lygią grynosioms pajamoms iš Obligacijų emisijos, aplinkos apsaugos požiūriu akivaizdžiai naudingų Tinkamų finansuoti žaliųjų projektų visam ar daliniam finansavimui ar refinansavimui, kaip nustatyta Žaliųjų obligacijų principuose, kuriuos galima rasti Emitento svetainėje [www.ast.lv](http://www.ast.lv).

#### **Įsipareigojimas išplatinti**

Obligacijoms nėra taikomas įsipareigojimas išplatinti.

#### **Interesų konfliktai**

Emitentui nėra žinomi jokie interesų konfliktai, susiję su Obligacijų siūlymu ar Obligacijų įtraukimu į prekybą.