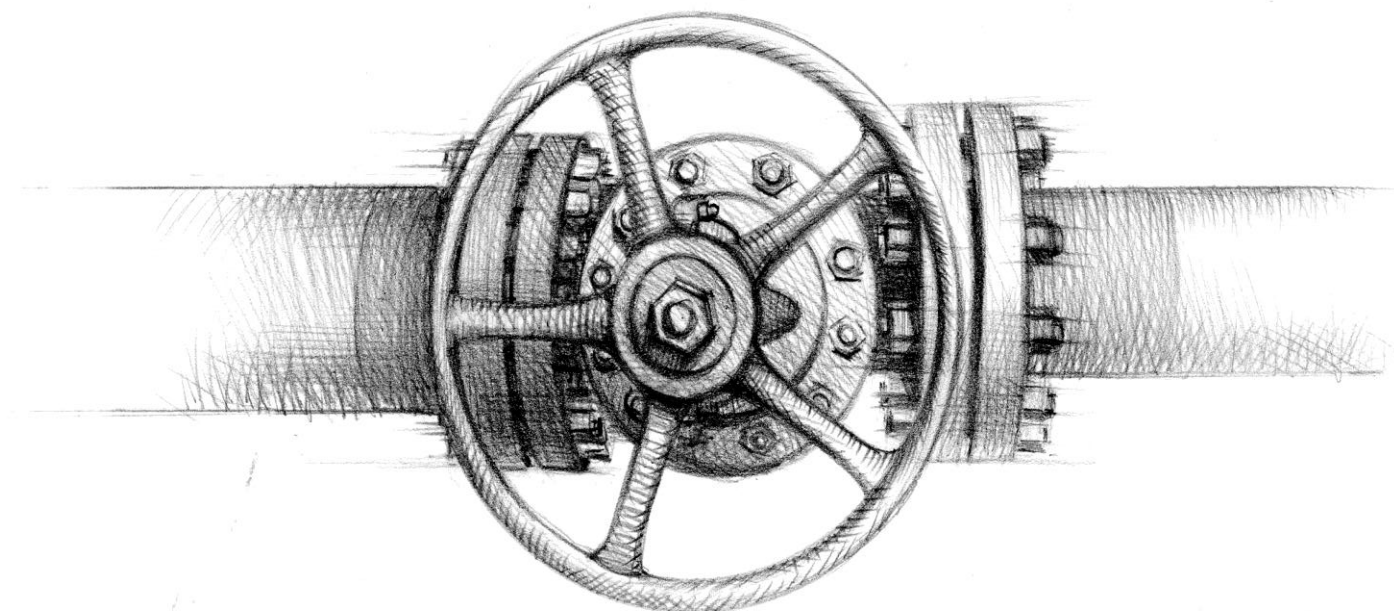


AS “LATVIJAS GĀZE” WEBINĀRS



Zane Kotāne
valdes locekle
2016. gada 17. augustā

ATRUNA

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

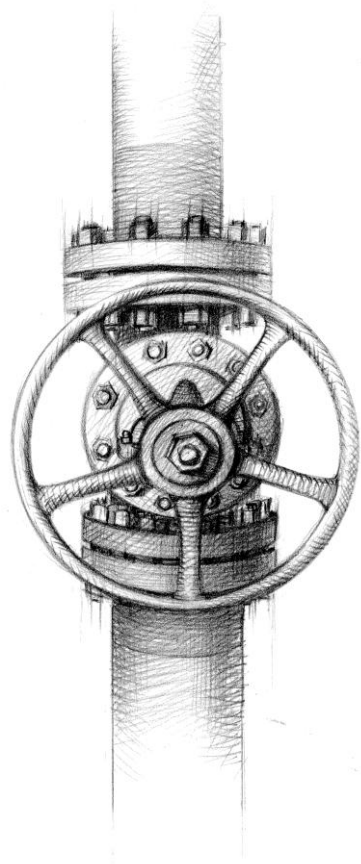
Prezentācija nav piedāvājums, pamudinājums vai uzaicinājums iegādāties Sabiedrības akcijas. Visām personām, kas apsver Sabiedrības akciju pirkšanu, ir pašām patstāvīgi jāiepazīstas ar visu pieejamo informāciju pirms lēmuma pieņemšanas.

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

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

SATURS

- ✓ LG darbības rezultāti 2016. gada 1. pusgadā
- ✓ Reorganizācija



2016. gada 1.pusgada darbības rezultāti

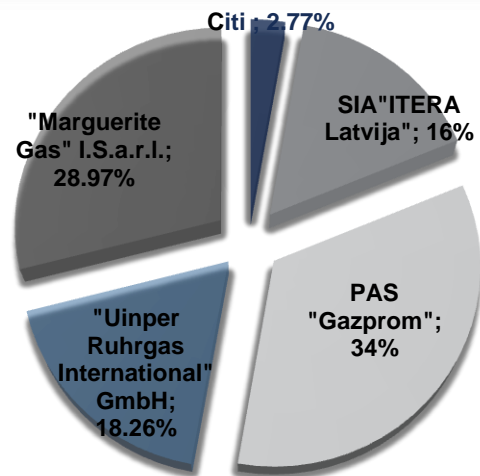
GALVENIE RĀDĪTĀJI

Galvenie finanšu rādītāji (tūkst. EUR)	2016 6M	2015 6M
Neto apgrozījums	211 637	235 418
EBITDA	49 938	48 278
EBITDA, %	23.6	20.5
Neto peļņa	26 824	26 684
Neto rentabilitāte, %	12.7	11.3
Peļņa uz akciju, EUR	0.67	0.67

Galvenie darbības rādītāji	2016 6M	2015 6M
Dabasgāzes realizācija Latvijā, milj. m ³	728	629
Klientu skaits, tūkst.	444	443
Darbinieku skaits, vidējais	1 271	1 262
Sadales līniju garums, km	5 047	4 977
Pārvades līniju garums, km	1 193	1 242

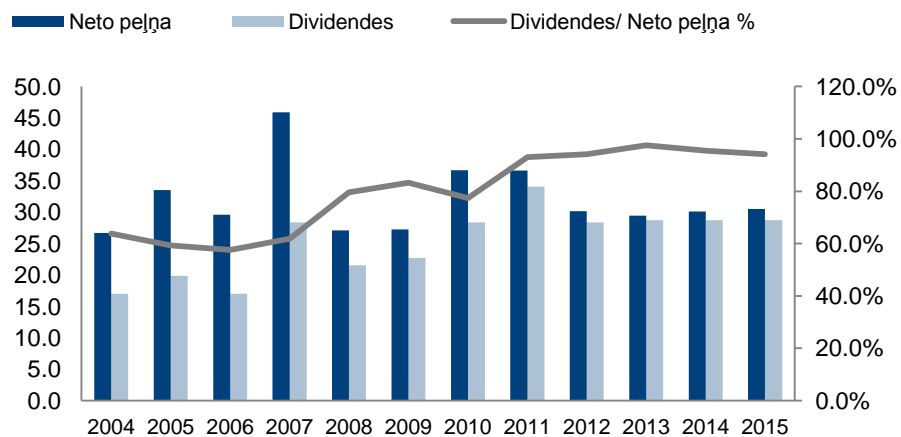
- ✓ LG vienīgais vertikāli integrētais dabasgāzes apgādes uzņēmums Baltijā
- ✓ Četri darbības virzieni
 - ✓ Pārvade; Glabāšana; Sadale Tirdzniecība
- ✓ Būtisks tirdzniecības pārstāvis reģionā
 - ✓ 31% no Baltijas tirgus 2015. gadā
- ✓ Pārvalda vienīgo dabasgāzes krātuvi Baltijā
 - ✓ Inčukalna pazemes gāzes krātuve – aktīvā gāze 2,3 miljardi m³, kopējā kapacitāte 4,4 miljardi m³

AS "LATVIJAS GĀZE" AKCIONĀRI



- ✓ Biržā kopš 1999. gada
- ✓ 2,8% akciju aktīvajā tirdzniecībā
 - 10 milj. EUR kapitalizācija
- ✓ Latvijas 6. vērtīgākais uzņēmums 2015. gadā
 - *Nasdaq Riga un Prudentia TOP 101*
- ✓ Iekļauta trīs tirdzniecības indeksos
 - *OMX Baltic; OMX Riga; OMX Baltic Energy*
- ✓ Ikgadēja dividenžu izmaksa no 1997.gada

Dividenžu apmērs



	2014	2015	2016 H1
DARĪJUMU SKAITS	1 290	1 283	792
TIRGOTO AKCIJU SKAITS	118 685	136 627	70 832
% NO KOPEJĀ AKCIJU SKAITA*	0.47%	0.54%	0.28%

* akcijas publiskajā emisijā

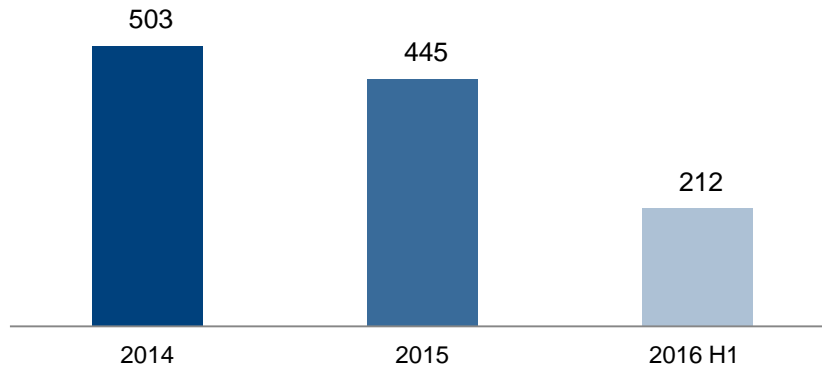
REGULĀCIJA



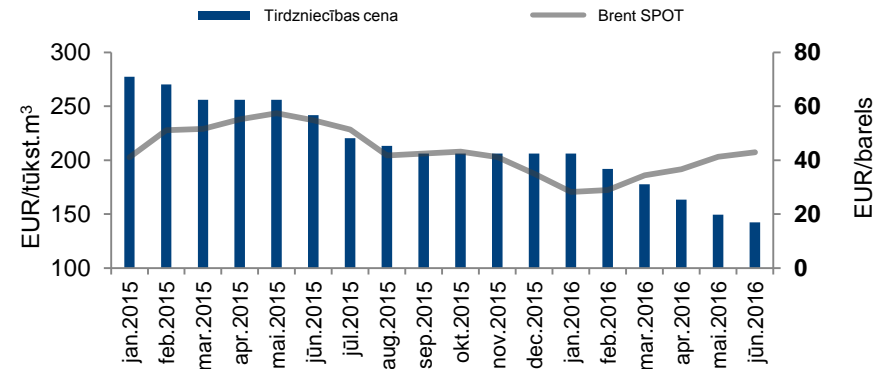
- ✓ Tarifi spēkā kopš 2008. gada
- ✓ Galvenie parametri
 - Gala tarifs - 8 patēriņa grupas
 - Noteiktā kapitāla atdeves likme (WACC) – 8%
 - Patēriņš Latvijā 1,7 mljrd. m³
- ✓ Regulēti starpvalstu pakalpojuma tarifi
- ✓ Regulēti 99,8% biznesa

AS "LATVIJAS GĀZE" IEŅĒMUMI

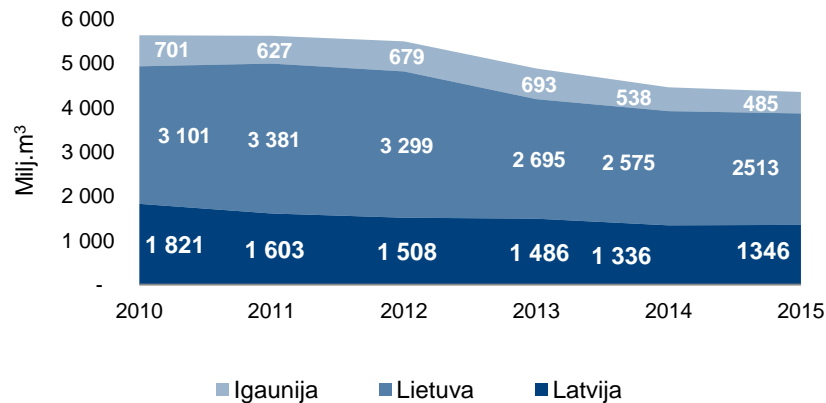
Neto apgrozījums (milj. EUR)



Naftas Brent un dabasgāzes tirdzniecības cenas



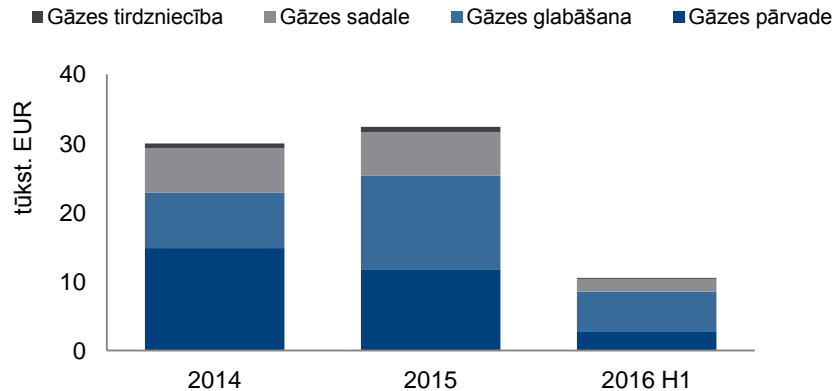
Gāzes patēriņš Baltijas valstīs 2010.-2015. gads



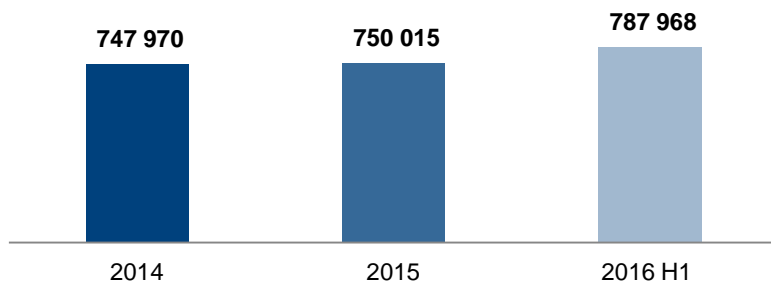
- ✓ Ieņēmumi samazinās dēļ zemām cenām pasaules naftas tirgos
- ✓ Latvijā patērētājiem tiek piemērota regulēta tirdzniecības cena
- ✓ Baltijas dabasgāzes tirgus pēdējos 5 gados samazinājies par 23%
- ✓ 2016. gada 1. pusgadā pārdotais apjoms par 16% pārsniedz 2015. gada 1.pusgada apjomu

KAPITĀLIEGULDĪJUMU PROGRAMMA

ieguldījumi



Aktīvi milj. EUR

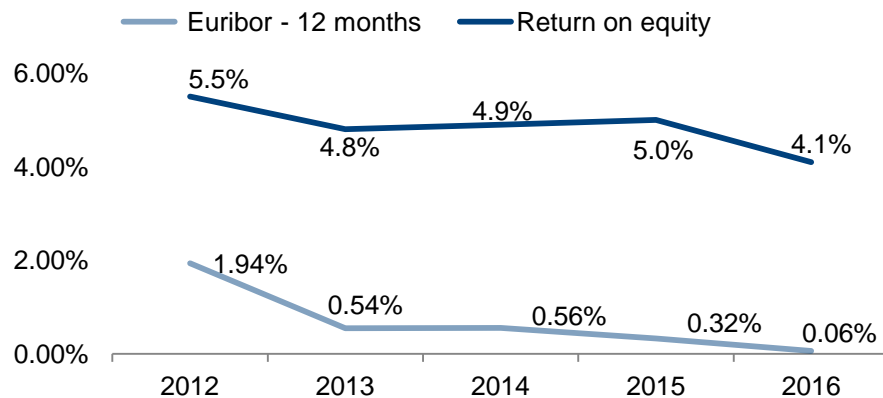


- ✓ ieguldījumi koncentrēti uz ekspluatācijas drošības uzlabošanu
- ✓ ieguldījumu virzieni (2016 H1):
 - ✓ IPGK – 55%
 - ✓ Maģistrālie gāzes vadi – 26%
 - ✓ Sadales gāzes vadi – 18%
- ✓ Lielākie projekti:
 - ✓ Projekts: “27 urbumu kapitālais remonts” (2013-2016)
 - ✓ Projekts: “Gāzes savākšanas punktu Nr. 2 rekonstrukcija” (2014- 2018)
 - ✓ Projekts: „Pārvades sistēmas gāzesvadu renovācija un ārējās pretkorozijas izolācijas atjaunošana”
- ✓ Ilgtermiņa aktīvi veido 71% no kopējiem aktīviem
- ✓ Aktīvi tiek regulāri pārvērtēti
 - ✓ 2016 gadā veikta Pārvades un Glabāšanas aktīvu pārvērtēšana

KAPITĀLA STRUKTŪRA

	2014	2015	2016 H1
AKCIJU KAPITĀLS	55 860	55 860	55 860
AKCIJU EMISIJAS UZCENOJUMS	20 376	20 376	20 376
REZERVES	491 944	478 059	485 570
NESADALĪTĀ PEĻŅA	42 002	57 108	84 037

✓ AS “Latvijas Gāzes” piekopj ļoti konservatīvu kapitāla struktūru ($D/E = 0$)



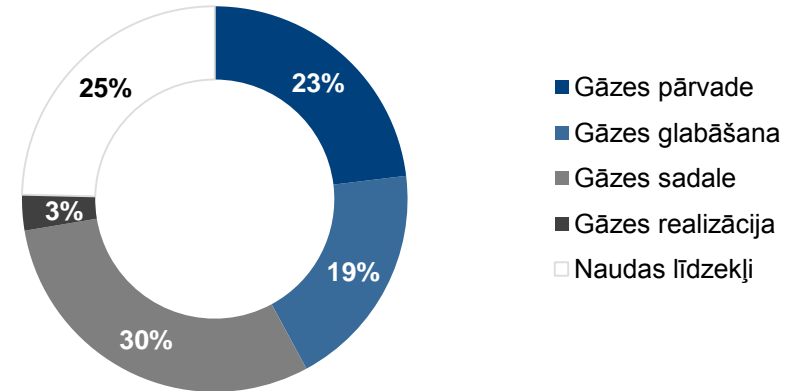
✓ Relatīvi nemainīga kapitāla uzbūve

- Vidēji 78% uzņēmuma kapitāla veido rezerves

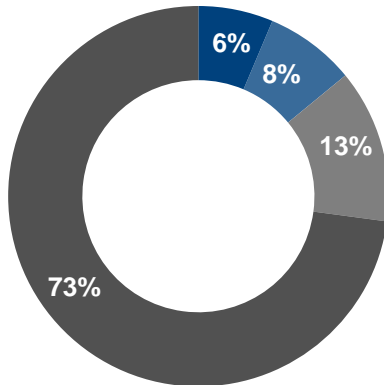
SEGMENTI - 2016 H1

- ✓ Pēc apgrozījuma lielākais ir tirdzniecības segments
- ✓ Pēc aktīvu apjoma - sadale
- ✓ Naudas līdzekļi tiek pārvaldīti centralizēti un netiek dalīti pa darbības segmentiem

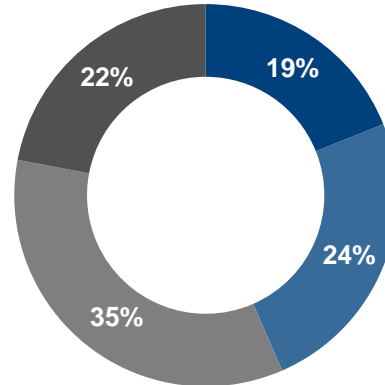
AKTĪVI



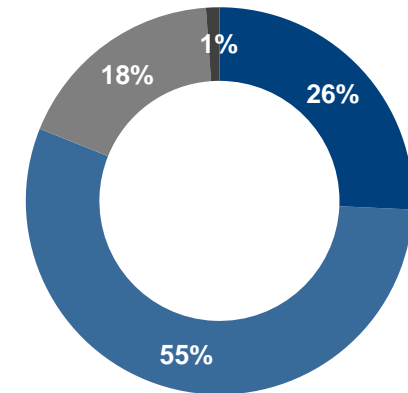
NETO APGROZĪJUMS



EBITDA



IEGULDĪJUMI



PĀRVADE

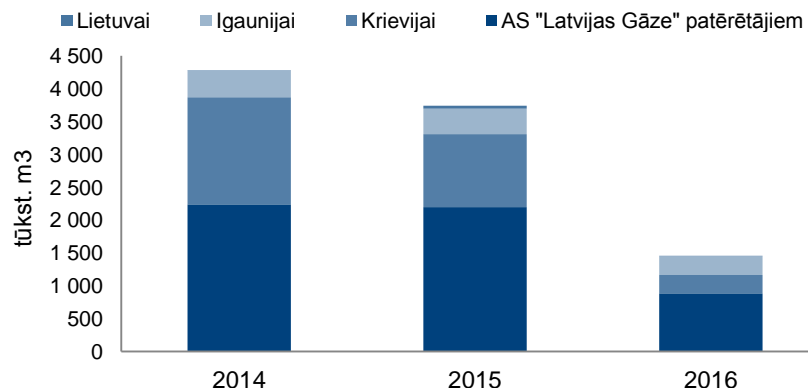
- ✓ Regulēts darbības segments
 - ✓ Līdz 2017. gada aprīlim – tarifs tūkst m³ uz 100 km
 - ✓ Pēc 2017 gada aprīļa – ieejas/izejas kapacitātes pārdošanas ieņēmumi

- ✓ Relatīvi stabils LV vajadzībām pārvadātās dabasgāzes apjoms, kas vēsturiski veido ap 40% no kopējā pārvadītā apjoma

- ✓ Tranzīta plūsmas – būtiskākais Krievijas vajadzībām pārvadātais apjoms

- ✓ Būtiskākie darbības riski:
 - ✓ Regulācijas režīms
 - ✓ Tranzīta plūsmas un Krievijas nodrošināšana ziemas mēnešos no IPGK
 - ✓ Reģionālo projektu attīstība (GIPL; Baltconnector)

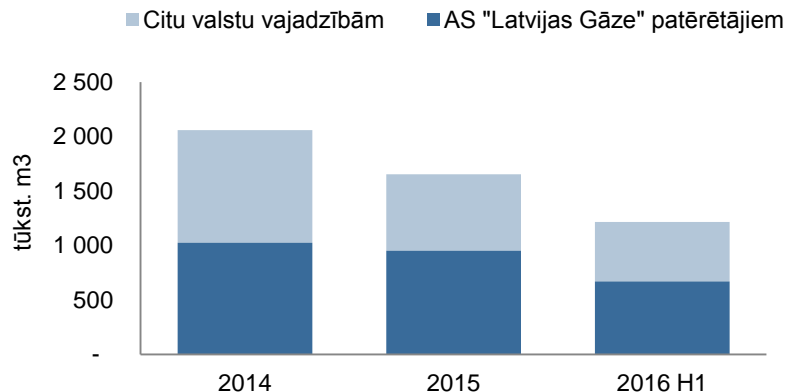
PĀRVADĪTĀ GĀZE LATVIJĀ



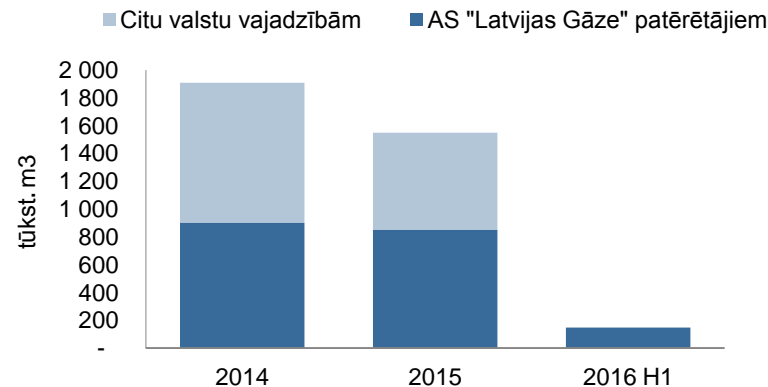
GĀZES PĀRVADE EUR'000	2014	2015	2016 H1
Neto apgrozījums	26 419	26 012	13 458
EBITDA	17 152	15 618	9 583
Segmentu aktīvi	199 995	193 643	181 804
Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu iegāde	14 858	11 691	2 706
Nolietojums un amortizācija	13 952	14 163	7 779
RAB*	175 641	179 571	179 571

GLABĀŠANA

DABASGĀZES IZŅEMŠANA NO IPGK



DABASGĀZES IESŪKNĒŠANA IPGK



GĀZES GLABĀŠANA EUR'000	2014	2015	2016 H1
Neto apgrozījums	31 789	27 785	16 278
EBITDA	17 914	15 950	12 407
Segmentu aktīvi	143 037	149 515	150 035
Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu iegāde	8 016	13 619	5 826
Nolietojums un amortizācija	7 396	7 195	4 442
RAB*	128 595	126 725	126 725

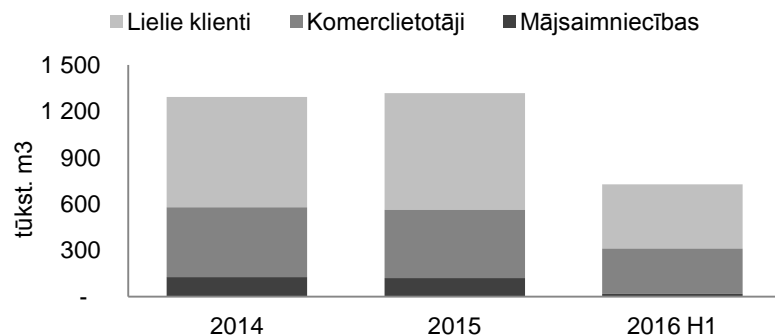
*RAB – Regulētā aktīvu bāze



- ✓ IPGK – sezonāla dabasgāzes krātuve
 - ✓ Aktīvā gāze 2,3 miljardi m³
 - ✓ Kopējā kapacitāte 4,4 miljardi m³
- ✓ Latvijas vajadzībām tiek iesūkņēts 850 – 900 milj.m³ dabasgāzes, kas ir zem 40% no kopējās aktīvās gāzes apjoma
- ✓ Būtiskākie darbības riski:
 - ✓ Regulācijas režīms (Latvijā krātuve paliek regulēts darbības virziens)
 - ✓ Dabasgāzes glabāšana citu valstu vajadzībām

SADALE

DABAGĀZES TIRDZNICĪBAS APJOIMI



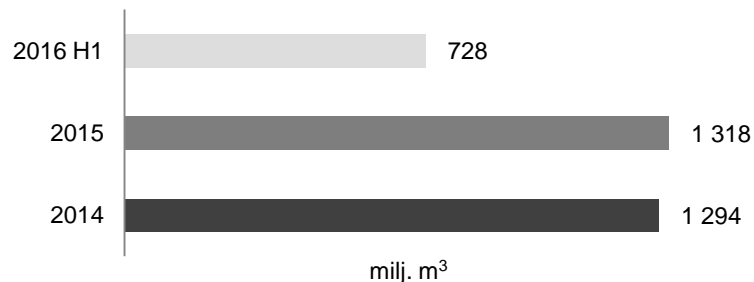
GĀZES SADALE EUR'000	2014	2015	2016 H1
Neto apgrozījums	49 481	48 495	27 648
EBITDA	23 724	23 961	17 470
Segmentu aktīvi	254 124	261 704	238 445
Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu iegāde	6 499	6 377	1 875
Nolietojums un amortizācija	11 633	11 823	5 897
RAB*	227 019	225 462	225 462

*RAB – Regulētā aktīvu bāze

- ✓ Sadale ir un saglabājas kā regulēts darbības virziens
- ✓ Latvijā noteiktas 8 diferencētas lietotāju grupas
- ✓ Segmenta rentabilitāte atkarīga no patēriņa sadalījuma starp lietotāju grupām
- ✓ Būtiskākie darbības riski:
 - ✓ Dabasgāzes patēriņa uzskaite un sadales zudumi
 - ✓ Regulācijas riski
 - ✓ Dabasgāzes tirgus atvēršanas prasību ieviešana

TIRDZNICĪBA

PĀRDOŠANAS APJOMS

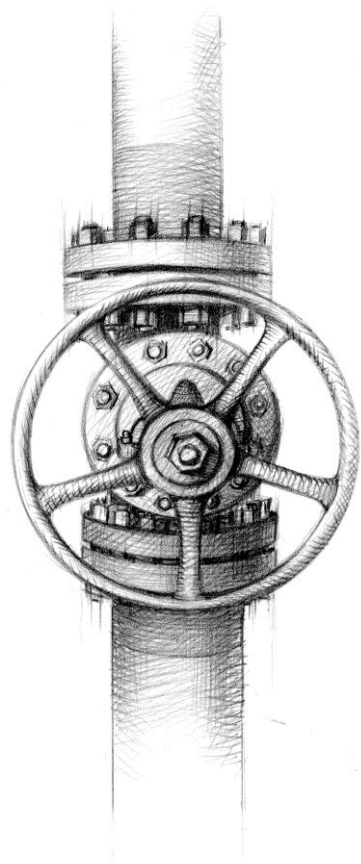


GĀZES TIRDZNICĪBA EUR'000	2014	2015	2016 H1
Neto apgrozījums	395 387	342 394	154 253
EBITDA	10 027	12 928	11 152
Segmentu aktīvi	150 814	145 153	23 550
Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu iegāde	641	733	117

- ✓ Lielākais segments pēc neto apgrozījuma (73 %)
- ✓ Tirdzniecība tikai LV teritorijā
- ✓ Līdz 2017. gada 3.aprīlim – 100% regulēts tirgus
- ✓ Pēc 2017. gada 3.aprīļa – LV tirgus atvēršana
 - ✓ Komeclietotāji – brīvi izvēlēts dabasgāzes piegādātājs
 - ✓ Mājsaimniecības lietotāji – pārejas periodā līdz 2019. gada 3.aprīlim var saņemt dabasgāzi pa regulētu cenu
- ✓ Galvenie darbības riski
 - ✓ Tirgus daļa LV pēc tirgus atvēršanas
 - ✓ Darbība citos Baltijas tirgos
 - ✓ Klientu koncentrācijas risks

FINANŠU RĀDĪTĀJU KOPSAVILKUMS

- ✓ Uzņēmumam ir stabila pozīcija dabasgāzes tirgū Baltijā
- ✓ Spēja un kapacitāte apkalpot būtisku klientu skaitu - virs 440 tūkst klientiem
- ✓ Stabila dividenžu izmaksas politika
- ✓ Pozitīva EBITDA tendence
- ✓ Sadalot segmentus veidojas divi būtiska apjoma uzņēmumi ar stabiliem finanšu rādītājiem
- ✓ Pārvade un Glabāšana (Conexus Baltic Grid) saglabāsies kā regulēti darbības virzieni
- ✓ Jaunā uzņēmuma akcijas pienākas bez maksas



AS «LATVIJAS GĀZE» Reorganizācija

AS "LATVIJAS GĀZE" REORGANIZĀCIJA

- ✓ Uzņēmuma sadalīšanas iemesli:
 - Eiropas Savienības prasības
 - Privatizācijas līgumu noslēgšanās
 - Enerģētikas likuma grozījumi 2016. gada martā

- ✓ Sadalīšanas prasības:
 - Jānodala pārvade un uzglabāšana no tirdzniecības
 - Jāveido māsas uzņēmums
 - Juridiskā nodalīšana jāpabeidz līdz 2017. gada 3. aprīlim

- ✓ Reorganizācijas gaita:
 - Martā Akcionāru sapulcē visi lielie akcionāri ir pauduši savu pozīciju, lemjot uzsākt sadalīšanu
 - 2. septembrī Akcionāru sapulcē jālemj par sadalīšanu
 - Plānots, ka 2016. gada beigās notiks Conexus Baltic Grid dibināšanas sapulce, apstiprinot statūtus, padomi u.c.

AS "LATVIJAS GĀZE" SADALĪŠANA

šobrīd



Dabasgāzes
pārvade, uzglabāšana,
sadale un tirdzniecība

pēc uzņēmuma sadalīšanas



Sadale un
tirdzniecība

Conexus Baltic Grid

Pārvade un
uzglabāšana

- ✓ Sadale – regulēta
- ✓ Tirdzniecība – daļēji regulēts līdz pārejas perioda beigām
- ✓ Attīstības virzieni
 - Jauni pakalpojumi
 - Baltijas tirgus

- ✓ Regulēti pakalpojumi
- ✓ Misija: nodrošināt stabilu un drošu dabasgāzes apgādi un efektīvu tirgus funkcionēšanu Baltijas jūras reģionā.
- ✓ Mērķi
 - Kļūt par Baltijas reģiona līderi
 - Nodrošināt ērtu un caurspīdīgu pakalpojumu pieejamību

AKCIJAS



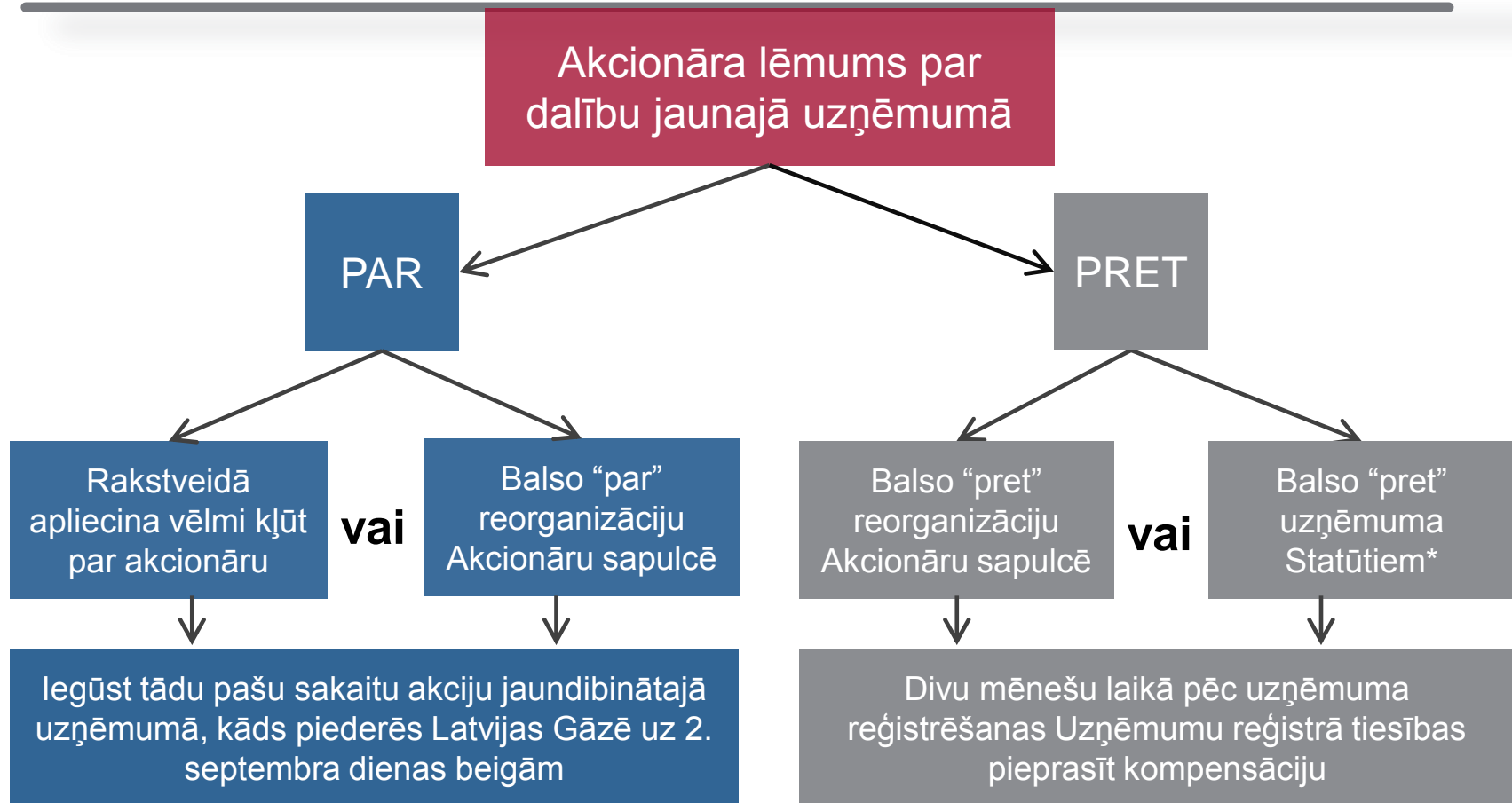
- ✓ Akcijas
 - Turpinās kotēties biržā
 - Akciju skaits nemainās
 - Vērtību nosaka publiskais tirgus
- ✓ Visi esošie akcionāri var saglabāt savā īpašumā akcijas



Conexus Baltic Grid

- ✓ Akcijas
 - Akcionāri lems par to, vai tā būs publiska vai slēgta sabiedrība
 - Statūtu projekts tiks publicēts vismaz mēnesi pirms dibināšanas sapulces
 - 39 900 000, nominālvērtība 1 EUR
- ✓ Ievērojot Enerģētikas likuma grozījumus, jānodrošina neatkarības prasības starp abiem uzņēmumiem, kas nozīmē, ka daļa akcionāri savas akcijas vistīcamāk realizēs

AKCIONĀRA IESPĒJAS



- ✓ Akcijas pienākas bez maksas
- ✓ Rakstveida pieteikumus gaidām līdz 2. septembrim



- ✓ Šajā gadījumā "kompensācija" nav akciju atpirkšanas piedāvājums
- ✓ Kompensācija tiks aprēķināta 2017. gadā
- ✓ * Šāda iespēja ir tiem, kas sākotnēji ir ieguvuši akcijas

GALVENIE DOKUMENTI

- ✓ Sadalīšanas lēmums
- ✓ Reorganizācijas prospekts
- ✓ Mantas sadales akts
- ✓ Sadalīšanas bilance
- ✓ Revidentu atzinumi:
 - ✓ Sadalīšanas lēmuma projekta pārbaude
 - ✓ Nodalāmās mantas pietiekamība Conexus pamatkapitāla izveidei

Akciju pieteikumu iesniegšana

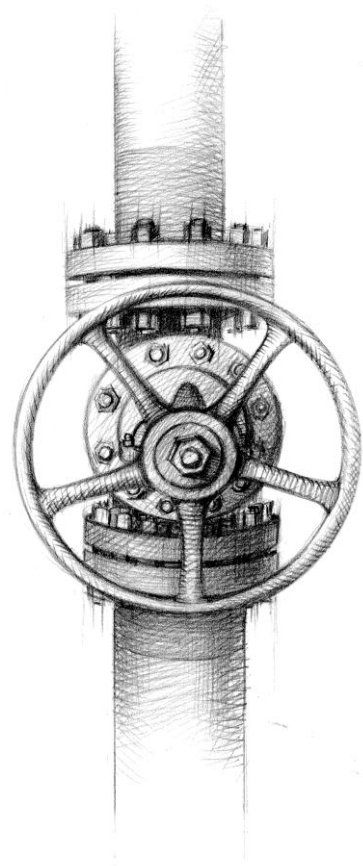
- ✓ Elektroniski parakstīts dokuments: info@akcionari.lg.lv
- ✓ Vēstule: Vagonu iela 20, Rīga, LV-1009
- ✓ Iesniegums klātienē: Klientu apkalpošanas centrs Rīgā, Vagonu ielā 20 vai iecirkņi citās Latvijas pilsētās

Kontaktinformācija

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

www.lg.lv sadaļā Uzņēmuma reorganizācija:

- ✓ Akciju pieteikuma iesnieguma formas
- ✓ Reorganizācijas prospekts
- ✓ Akcionāru sapulces materiāli un jaunumi



PALDIES
Jautājumi:
IR@lg.lv