

Vitol Netherlands B.V.

Reģistrācijas numurs: 24296371
Juridiskā adrese: K.P. van der Mandelelaan
130, 3062MB
Roterdama, Nīderlande

Vitol Netherlands B.V.

Registration number: 24296371
Registered address: K.P. van der
Mandelelaan 130, 3062MB
Rotterdam, the Netherlands

Roterdama, Nīderlande
2017. gada 27. jūnijā.

Rotterdam, the Netherlands
27 June 2017

**AKCIJU SABIEDRĪBAS "LATVIJAS
KUĢNIECĪBA"
OBLIGĀTĀ AKCIJU ATPIRKŠANAS
PIEDĀVĀJUMA PROSPEKTS**

**JOINT STOCK COMPANY "LATVIJAS
KUĢNIECĪBA"
MANDATORY SHARES BUY-OUT
OFFER PROSPECTUS**

1. Mērķa sabiedrība

Akciju sabiedrība "LATVIJAS KUĢNIECĪBA", ierakstīta Latvijas Republikas Komercreģistrā 2004. gada 17. novembrī ar reģistrācijas numuru 40003021108, juridiskā adrese: Elizabetes iela 1, Rīga, LV-1010, Latvija, tālruņa numurs: +371 67 020 111, faksa numurs: +371 67 828 106, e-pasta adrese: lsc@lscgroup.lv, tīmekļa vietnes adrese: www.lk.lv (turpmāk – "**Mērķa sabiedrība**").

1. Target company

JOINT STOCK COMPANY "LATVIJAS KUĢNIECĪBA", registered in the Commercial Register of the Republic of Latvia on 17 November 2004 with registration number 40003021108, legal address at 1 Elizabetes Street, Riga, LV-1010, Latvia, telephone number: +371 67 020 111, fax number: +371 67 828 106, e-mail address: lsc@lscgroup.lv, website address: www.lk.lv (hereinafter – the "**Target Company**").

2. Piedāvātājs

Vitol Netherlands B.V., sabiedrība, kas dibināta saskaņā ar Nīderlandes likumiem un 1999. gada 1. oktobrī ierakstīta Nīderlandes Uzņēmumu reģistrā, reģistrācijas numurs: 24296371, juridiskā adrese: K.P. van der Mandelelaan 130, 3062MB Roterdama, Nīderlande (turpmāk – "**Piedāvātājs**").

2. Offeror

Vitol Netherlands B.V., a company duly registered under the laws of the Netherlands and entered into the Business Register of the Netherlands on 1 October 1999, registration number: 24296371, registered address at K.P. van der Mandelelaan 130, 3062MB Rotterdam, Netherlands (hereinafter – the "**Offeror**").

Šī obligātā akciju atpirkšanas piedāvājuma prospekta parakstīšanas datumā Piedāvātājam kopumā pieder **141 489 336** (viens simts četrdesmit viens miljons četri simti astoņdesmit deviņi tūkstoši trīs simti trīsdesmit sešas) Mērķa sabiedrības dematerializētas uzrādītāja akcijas ar balsstiesībām, kas veido 70,75% no Mērķa sabiedrības pamatkapitāla un balsstiesīgo akciju kopskaita.

On the date of signing of this mandatory share buy-out offer prospectus the Offeror owns **141 489 336** (one hundred forty-one million four hundred eighty-nine thousand three hundred thirty-six) dematerialized bearer shares with voting rights of the Target Company that form 70.75% of the Target Company's share capital and the total number of shares with voting rights.

3. Piedāvājuma veids

Obligātais akciju atpiršanas piedāvājums atbilstoši Finanšu instrumentu tirgus likuma 66. panta ceturtais daļas 1.punktam.

4. Akciju ISIN kods

Mērķa sabiedrības akcijām, kuras ir iegrāmatotas AS "Latvijas Centrālais depozitārijs" (turpmāk – "LCD") un ir iekļautas AS "Nasdaq Riga" (turpmāk – "Birža") Baltijas Oficiālajā sarakstā, piešķirtais ISIN kods ir **LV0000101103**.

5. Vienas akcijas atpiršanas cena

Mērķa sabiedrības vienas akcijas atpiršanas, kas noteikta saskaņā ar Finanšu instrumentu tirgus likuma 74. panta pirmo daļu un atbilst Finanšu instrumentu tirgus likuma 74. panta pirmās daļas 3.punktam - akcijas vērtībai, ko aprēķina, dalot Mērķa sabiedrības tīros aktīvus ar emitēto akciju skaitu cena, ir **0,71 EUR** (septiņdesmit viens eiro cents).

6. Informācija par akciju apmaksas kārtību un termiņiem

6.1. Publiskajā apgrozībā esošo Mērķa sabiedrības akciju apmaksas kārtība un termiņi:

Apmaksa par publiskā apgrozībā esošajām Mērķa sabiedrības akcijām tiks veikta ar AS "LHV Pank", reģistrācijas numurs Igaunijas Republikā: 10539549, juridiskā adrese: Tartu mnt 2, 10145, Tallina, Igaunija, BIC/SWIFT kods: LHVBE22 (turpmāk – "LHV Pank") starpniecību 5 (piecu) dienu laikā pēc 7.punktā noteiktā piedāvājuma termiņa beigām.

Apmaksa par publiskā apgrozībā esošajām Mērķa sabiedrības akcijām tiks veikta saskaņā ar vienlaicīguma principu (angļu val. - *delivery versus payment, saīsinājums - DVP*) atbilstoši LCD noteikumiem Nr. 5 "Par DVP norēķiniem par ārpusbiržas

3. Offer type

Mandatory share buy-out offer in accordance with Subparagraph 1 of Paragraph 4 of Section 66 of the Financial Instrument Market Law.

4. Share ISIN code

The Target Company's shares, which are registered with AS "Latvijas Centrālais depozitārijs" (hereinafter – the "LCD") and are included in the Baltic Main List of AS "Nasdaq Riga" (hereinafter – the "Stock Exchange"), allocated ISIN code is **LV0000101103**.

5. Buy-out price of one share

The buy-out price of one share of the Target Company that has been determined pursuant to Paragraph 1 of Section 74 of the Financial Instrument Market Law and conforms with Subparagraph 3 of Paragraph 1 of Section 74 of the Financial Instrument Market Law – share price, that is calculated by dividing the Target Company's net assets with the total number of issued shares - is **EUR 0.71** (seventy-one euro cents).

6. Information about procedure and time-limits of payment for shares

6.1. Procedure and time-limits of payment for the Target Company's shares that are in public circulation:

Payment for the Target Company's shares that are in public circulation shall be performed through mediation of AS "LHV Pank", registration number in the Republic of Estonia: 10539549, legal address: Tartu mnt 2, 10145, Tallinn, Estonia, BIC/SWIFT code: LHVBE22 (hereinafter – "LHV Pank") within 5 (five) days after the mandatory share buy-out offer deadline stated in Clause 7.

The payment for the Target Company's shares shall be performed in accordance with the principle of simultaneity (delivery versus payment – DVP) pursuant to the LCD Regulation No.5 "On DVP Settlements for Over-the-Counter

darījumiem". Gadījumā, ja apmaksas termiņš beigsies brīvdienā vai svētku dienā, tad par apmaksas dienu tiks uzskatīta nākamā darba diena.

Pieņemot obligāto akciju atpirkšanas piedāvājumu, akcionāram jāvērsas kredītiestādē vai ieguldījumu brokeru sabiedrībā, kurā akcionāram ir atvērts finanšu instrumentu konts, ar finanšu instrumentu pārdošanas uzdevumu, tajā norādot, ka tiek pārdotas akcijas obligāto akciju atpirkšanas piedāvājuma ietvaros.

Izpildot DVP norēķinu uzdevumu, naudas līdzekļi no Piedāvātāja mērķa noguldījuma konta, kas atvērts LHV Pank, tiks pārskaitīti uz akcionāru norēķinu kontu, bet pārdošanai piedāvātās Mērķa sabiedrības akcijas tiks pārskaitītas no akcionāra finanšu instrumentu konta uz Piedāvātāja finanšu instrumentu kontu LHV Pank. Abi šie procesi tiks veikti vienlaicīgi, nepieļaujot iespēju, ka akcijas vai nauda var tikt pārskaitīta, nesaņemot pretizpildījumu no otras puses.

6.2. Publiskajā apgrozībā neesošo Mērķa sabiedrības akciju apmaksas kārtība un termiņi:

Ņemot vērā, ka Mērķa sabiedrībai nav publiskajā apgrozībā neesošas Mērķa sabiedrības akcijas, nav nepieciešams noteikt publiskajā apgrozībā neesošo Mērķa sabiedrības akciju apmaksas kārtību un termiņus.

7. Piedāvājuma termiņš

Piedāvājuma termiņš ir 30 (trīsdesmit) kalendārās dienas no tā izteikšanas dienas, proti, no dienas, kad Piedāvātājs saskaņā ar Finanšu instrumentu tirgus likuma 73.panta ceturto daļu ir publicējis oficiālajā izdevumā "*Latvijas Vēstnesis*" informāciju par akciju atpirkšanas piedāvājumu.

Ja termiņš beidzas brīvdienā vai svētku dienā, tad par pēdējo piedāvājuma dienu tiks uzskatīta nākamā darba diena.

Transactions". Should the deadline for payment fall on a holiday, the next business day shall be regarded as the payment day.

Upon accepting the mandatory share buy-out offer, the shareholder shall apply to a credit institution or an investment broker company with whom the shareholder has opened a securities account with a securities transfer order, specifying that the shares are being sold within the framework of a mandatory share buy-out offer.

Upon fulfilment of the DVP transfer order, funds shall be transferred from the Offeror's target deposit account opened with AS LHV Pank to the shareholder's current account. The Target Company's shares that are offered for sale shall be transferred from the shareholder's securities account to the Offeror's securities account with AS LHV Pank. Both of these processes shall be performed simultaneously, without allowing the possibility that the shares or the money could be transferred without counter-performance by the other party.

6.2. Procedure and time-limits of payment for the Target Company's shares that are not in public circulation:

Considering that the Target Company does not have any Target Company's shares that are not in public circulation, it is not necessary to define the procedure and time-limits of payment for Target Company's shares that are not in public circulation.

7. Validity of the offer

The offer is valid for 30 (thirty) calendar days from the day of expressing it, namely, from the day when the Offeror has published information on share buy-out offer in the official gazette "*Latvijas Vēstnesis*" in accordance with Section 73 Paragraph 4 of the Financial Instrument Market Law.

If the offer deadline falls on a holiday then the next business day shall be regarded as the last offer day.

8. Kārtība, kādā Mērķa sabiedrības akcionāri var pieņemt piedāvājumu

8.1. Kārtība, kādā piedāvājumu var pieņemt personas, kurām pieder publiskajā apgrozībā esošas Mērķa sabiedrības akcijas:

Mērķa sabiedrības akcionāriem, kam piederošas Mērķa sabiedrības akcijas glabājas LCD kārtotajā Sākotnējā Reģistrā un, kuri vēlas pieņemt piedāvājumu, pirms pārdošanas jāatver finanšu instrumentu konts kredītiestādē vai ieguldījumu brokeru sabiedrībā un akcijas jādereģistrē (jāpārved) uz šo finanšu instrumentu kontu saskaņā ar LCD noteikumiem Nr.10 "*Par finanšu instrumentu dereģistrāciju*".

Kredītiestāžu un ieguldījumu brokeru sabiedrību saraksts, kurās iespējams atvērt finanšu instrumentu kontus, pieejams LCD interneta mājas lapā:

<http://www.nasdaqomxbaltic.com/lv/csds/depozitarija-dalibnieki/dalibnieku-saraksts>

Pēc akciju dereģistrācijas (pārvešanas) Mērķa sabiedrības akcionāri pieņem obligāto akciju atpiršanas piedāvājumu atbilstoši šajā nodaļā tālākminētajai kārtībai.

Akcionārs, kurš vēlas pieņemt piedāvājumu, ar kredītiestādes vai ieguldījumu brokeru sabiedrības, kurā akcionārs ir atvēris finanšu instrumentu kontu, starpniecību dod Mērķa sabiedrības akciju pārdošanas pieteikumu, norādot, ka darījums slēdzams ārpus regulētā tirgus (fondu biržas) un norēķini veicami saskaņā ar vienlaicīguma principu (angļu val. - *delivery versus payment*, saīsinājums - DVP) atbilstoši LCD noteikumiem Nr.5 "*Par DVP norēķiniem par ārpusbiržas darījumiem*".

Pieteikumā, kurš iesniedzams kredītiestādē vai ieguldījumu brokeru sabiedrībā, jānorāda šāda informācija par akciju pārdevēju, pircēju un pārdodamajām

8. Procedure, under which the Target Company's shareholder can accept an offer

8.1. Procedure, under which an offer can be accepted by persons owning the Target Company's shares that are in public circulation:

The Target Company's shareholders whose owned Target Company's shares are held on the Initial Register arranged by LCD and who want to accept an offer, before the sale, shall open a securities account with a credit institution or an investment broker company and deregister (transfer) the shares into the respectively opened securities account in accordance with the LCD Regulation No.10 "*On Deregistration of Financial Instruments*".

The list of credit institutions and investment broker companies with whom securities accounts can be opened is available on the LCD internet website:

After deregistration (transfer) of the shares, shareholders of the Target Company shall accept the mandatory share buy-out offer in accordance with the procedure outlined below in this chapter.

A shareholder, who wants to accept an offer shall provide the Target Company's share transfer order through mediation of a credit institution or an investment broker company where the shareholder has opened a securities account, specifying that the transaction shall be concluded outside the regulated market (the Stock Exchange) and the settlements shall be performed in accordance with the principle of simultaneity (delivery versus payment – DVP) pursuant to the LCD Regulation No.5 "*On DVP Settlements for Over-the-Counter Transactions*".

In the share transfer order to be submitted to the credit institution or the investment broker company, the following information shall be specified

akcijām:

- 1) pārdevēja vārds, uzvārds un personas kods (ja akcionārs ir fiziska persona un viņam ir piešķirts personas kods) vai nosaukums (firma), reģistrācijas numurs un juridiskā adrese (ja akcionārs ir juridiska persona);
- 2) pircēja (Piedāvātāja) nosaukums un reģistrācijas numurs – Vitol Netherlands B.V., reģistrācijas numurs: 24296371;
- 3) pārdevēja finanšu instrumentu konta numurs, kurā glabājas pārdošanai piedāvātās akcijas, un kredītiestādes vai ieguldījumu brokeru sabiedrības, kurā pārdevējam ir, atvērts finanšu instrumentu konts, nosaukums;
- 4) pārdevēja (akcionāra) norēķinu konta numurs, kurā akcionārs vēlas saņemt samaksu par akcijām, un kredītiestāde, kurā akcionāram ir atvērts norēķinu konts;
- 5) pircēja (Piedāvātāja) finanšu instrumentu konta numurs un kredītiestādes, kurā pircējam atvērts finanšu instrumentu konts, nosaukums – 0086 4102 99102043785 (kur 0086 4102 – Igaunijas Centrālā vērtspapīru depozitārija korespondējošais konta numurs Latvijas Centrālajā depozitārijā, bet 99102043785 - Piedāvātāja finanšu instrumentu konta numurs Igaunijā), AS "LHV Pank";
- 6) pārdodamo akciju ISIN kods – LV0000101103;
- 7) pārdodamo akciju skaits;
- 8) vienas akcijas atpiršanas cena – 0,71 EUR;
- 9) norēķinu datums - piektā diena pēc 7.punktā noteiktā piedāvājuma termiņa beigām;
- 10) pieteikuma iesniegšanas iemesls – akciju sabiedrības "LATVIJAS KUŅNIECĪBA" obligātā akciju atpiršanas piedāvājuma pieņemšana.

Ne vēlāk kā nākamajā dienā līdz plkst. 16.00 pēc ieguldītāja pieteikuma saņemšanas kredītiestādei vai ieguldījumu brokeru sabiedrībai, kurā akcionārs ir

about the seller, the buyer of the shares and the shares to be sold:

- 1) name, surname and personal ID No of the seller (shareholder) (if the seller (shareholder) is a private individual and has a personal ID number) or name (firm), registration number and legal address (if the seller (shareholder) is a legal entity);
- 2) name and registration of the buyer (Offeror) – Vitol Netherlands B.V., registration number: 24296371;
- 3) number of the seller's (shareholder's) securities account where the shares offered for sale are being held, as well as the name of the credit institution or the investment broker company with whom the seller (shareholder) has opened a securities account;
- 4) the seller's (shareholder's) current account number, to which the seller (shareholder) wants to receive payment for the shares, and the name of credit institution that the seller (shareholder) has opened a current account with;
- 5) the buyer's (Offeror's) securities account number and name of the credit institution with whom the buyer (Offeror) has opened a securities account – 0086 4102 99102043785 (where 0086 4102 - corresponding account number of Estonian Central Securities Depository opened at Latvian Central Depository, but 99102043785 - Offeror's securities account number in Estonia), AS "LHV Pank";
- 6) ISIN code of the shares to be sold – LV0000101103;
- 7) number of shares to be sold;
- 8) buy-out price per share – EUR 0.71;
- 9) date of settlements – the fifth day after the offer deadline stated in Clause 7;
- 10) reason for submitting the transfer order – acceptance of mandatory share buy-out offer of Joint Stock Company "LATVIJAS KUŅNIECĪBA".

No later than until 4:00 PM on the next day after the shareholder's share transfer order is received the credit institution or the investment broker company with

atvēris finanšu instrumentu kontu, ieguldītāja pieteikums ir jāievada LCD norēķinu sistēmā.

whom the shareholder has opened a securities account shall enter the shareholder's share transfer order into the LCD payments system.

8.2. Kārtība, kādā piedāvājumu var pieņemt personas, kurām pieder publiskajā apgrozībā neesošas Mērķa sabiedrības akcijas:

8.2. Procedure, under which an offer can be accepted by persons owning the Target Company's shares that are not in public circulation:

Ņemot vērā, ka Mērķa sabiedrībai nav publiskajā apgrozībā neesošas Mērķa sabiedrības akcijas, nav nepieciešams noteikt kārtību, kādā piedāvājumu var pieņemt personas, kurām pieder publiskajā apgrozībā neesošas mērķa sabiedrības akcijas.

Considering that the Target Company does not have any Target Company's shares that are not in public circulation, it is not necessary to define the procedure, under which an offer can be accepted by persons owning the Target Company's shares that are not in public circulation.

9. Piedāvātāja nodomi par Mērķa sabiedrības turpmāko darbību, valdi, padomi un darbiniekiem

9. The Offeror's intentions as to the Target Company's future activities, Management Board, Supervisory Council and employees

Piedāvātājs plāno turpināt līdzšinējo Mērķa sabiedrības darbību un nav plānotas darbības veida vai atrašanās vietas izmaiņas. Mērķa sabiedrības pašreizējās aktivitātes un plāni tiks turpināti.

The Offeror plans to continue the previous business activities of the Target Company and no changes in the type of operations or their location are planned. The current business activities and plans of the Target Company will be continued.

Mērķa sabiedrība turpinās darboties tās pamatdarbības sfērā - naftas produktu, ķīmisko vielu un naftas pārvadāšanā, izmantojot vidēja un *handy* izmēra tankkuģu floti.

The Target Company will continue operating as primary engaged in the transportation of oil products, chemicals and crude oil utilizing its handy size and medium range tanker fleet.

Piedāvātājs nav paredzējis apvienot vai kā citādi reorganizēt Mērķa sabiedrību.

The Offeror has not planned to merge or in any other way reorganize the Target Company.

Piedāvātājs nav paredzējis veikt izmaiņas Mērķa sabiedrības valdes un padomes sastāvā.

The Offeror has not planned to make any changes in composition of the Target Company's Management Board and Supervisory Council.

Mērķa sabiedrības un Piedāvātāja darbinieki saglabā darbavietas saskaņā ar noslēgtajiem darba līgumiem.

The Target Company's and Offeror's employees shall keep their jobs in accordance with the concluded employment agreements.

10. Informācija par piedāvājuma finansēšanas avotiem

10. Information on the offer's financing sources

Obligātā akciju atpirkšanas piedāvājuma

In order to finance the mandatory share

finansēšanai Piedāvātājs ir veicis mērķa noguldījumu AS "LHV Pank" (reģistrācijas numurs Igaunijas Republikā: 10539549, juridiskā adrese: Tartu mnt 2, 10145, Tallina, Igaunija, BIC/SWIFT kods: LHVBE22), noslēdzot par to līgumu par mērķa noguldījuma izdarīšanu, kuru var izmantot tikai piedāvājuma finansēšanai.

11. Tiesību akti, kas reglamentē Piedāvātāja un Mērķa sabiedrības akcionāru noslēgtos līgumus saistībā ar piedāvājumu, un informācija par tiesām, kas izskata savstarpējos strīdus

Piedāvātāja un Mērķa sabiedrības akcionāru noslēgtos līgumus saistībā ar šo obligāto akciju atpiršanas piedāvājumu reglamentēs Latvijas Republikā spēkā esošie normatīvie akti.

Visi savstarpējie strīdi un/un domstarpības, kas saistīti ar šo obligāto akciju atpiršanas piedāvājumu tiks risināti Latvijas Republikas tiesās pēc piekritības.

12. Cita būtiska informācija

Ar prospektu var iepazīties vai to saņemt var Mērķa sabiedrībā, Elizabetes ielā 1, Rīgā, LV-1010, Latvijā piedāvājuma termiņa laikā, darba dienās no plkst. 9.00 līdz 17.00.

Tāpat prospekts tiks ievietots AS "Nasdaq Riga" mājaslapā <http://www.nasdaqomxbaltic.com> Finanšu instrumentu tirgus likumā noteiktajā kārtībā un termiņā.

buy-out offer, the Offeror has placed a target deposit with AS "LHV Pank" (registration number in the Republic of Estonia: 10539549, legal address: Tartu mnt 2, 10145, Tallinn, Estonia, BIC/SWIFT code: LHVBE22) by concluding an agreement on placing a target deposit, which can only be used to finance the buy-out offer.

11. Regulatory enactments regulating the offer-related agreements concluded by the Offeror and the Target Company's shareholders and information about the courts settling mutual disputes.

The agreements related to this mandatory share buy-out offer concluded by the Offeror and the Target Company's shareholders will be regulated by the applicable regulatory enactments of the Republic of Latvia.

Any mutual disputes and/or disagreements related to this mandatory share buy-out offer are to be settled in the courts of the Republic of Latvia according to their jurisdiction.

12. Other relevant information

The Prospectus can be familiarized with or received at the Target Company at 1 Elizabetes Street, Riga, LV-1010, Latvia within the time-limit of the offer, on business days from 9:00 AM till 5:00 PM.

The Prospectus shall also be placed onto the website of AS "Nasdaq Riga" <http://www.nasdaqomxbaltic.com> in accordance with the procedure and within the time-limit set by the Financial Instrument Market Law.

Piedāvātāja vārdā/ On behalf of the Offeror:



Guy Richard Skern

Vitol Netherlands B.V. direktors/
Director of Vitol Netherlands B.V.