

Pamatkapitāla palielināšanas noteikumi (“Noteikumi”)

Terms of Share Capital Increase (the “Terms”)

1. PAMATKAPITĀLA PALIELINĀŠANAS MĒRĶIS

1. PURPOSE OF SHARE CAPITAL INCREASE

- 1.1. Akciju sabiedrības “LATVIJAS KUGNIECĪBA” (“**Sabiedrība**”) pamatkapitāls tiks palielināts, emitējot jaunas akcijas Latvijas Republikas Komerclikuma 250.pantā paredzētajā kārtībā.
- 1.2. Akciju emisijas mērķis ir palielināt Sabiedrības pamatkapitālu, lai ar iegūtajiem finanšu līdzekļiem segtu daļu no Sabiedrības koncerna parādsaistībām un nostiprinātu Sabiedrības konkurētspēju.

- 1.1. The share capital of joint stock company “LATVIJAS KUGNIECĪBA” (the “**Company**”) shall be increased by issuing new shares according to Article 250 of the Commercial Law of the Republic of Latvia.
- 1.2. The purpose of issue of new shares is to increase Company’s share capital to partly cover the Company’s group financial obligations from the proceeds received from the issue of shares and to strengthen the competitiveness of the Company.

2. ESOŠAIS PAMATKAPITĀLS, AKCIJU KATEGORIJAS, SKAITS, VEIDI UN NOMINĀLVĒRTĪBA

2. EXISTING SHARE CAPITAL, CATEGORIES, NUMBER AND TYPES OF SHARES, NOMINAL VALUE

- 2.1. Līdzšinējais Sabiedrības pamatkapitāls ir **EUR 60,000,000** (sešdesmit miljoni *euro*), ko veido **200,000,000** (divi simti miljoni) dematerializētu uzrādītāja akciju ar katras akcijas nominālvērtību **EUR 0,30** (trīsdesmit centi).
- 2.2. Visas **200,000,000** (divi simti miljoni) akcijas ir vienas kategorijas akcijas, kuras piešķir vienlīdzīgas tiesības saņemt dividendes, likvidācijas kvotu un balsstiesības akcionāru sapulcē (“**A kategorijas akcijas**”).
- 2.3. Līdzšinējais Sabiedrības pamatkapitāls ir pilnībā parakstīts un apmaksāts.

- 2.1. The existing share capital of the Company is **EUR 60,000,000** (sixty million euros), consisting of **200,000,000** (two hundred million) dematerialized bearer shares with the nominal value of **EUR 0.30** (thirty cents) per share.
- 2.2. All **200,000,000** (two hundred million) shares are shares of one category, giving equal rights to receive dividends, liquidation quota and voting rights in a shareholders’ meeting (“**A category shares**”).
- 2.3. The existing share capital of the Company is fully subscribed for and paid up.

3. PAMATKAPITĀLA PALIELINĀŠANA

- 3.1. Sabiedrības pamatkapitāls tiek palielināts par **EUR 120,000,000** (simt divdesmit miljoniem *euro*), emitējot **400,000,000** (četršimt miljoni) jaunas B kategorijas vārda akcijas papīra formā (“**B kategorijas akcijas**”).
- 3.2. Katras B kategorijas akcijas nominālvērtība ir **EUR 0,30** (trīsdesmit centi).
- 3.3. Katra jaunās emisijas B kategorijas akcija dod tiesības uz 1 (vienu) balsi Sabiedrības akcionāru sapulcē, kā arī dod tiesības uz likvidācijas kvotu un samazinātu dividendes apmēru. Lai noteiktu par katru B kategorijas akciju izmaksājamās dividendes apmēru, dividendēs izmaksājamās Sabiedrības peļņas kopējā summa tiek dalīta ar Sabiedrības A kategorijas akciju un B kategorijas akciju kopējo skaitu un iegūtā dalījuma rezultāts tiek reizināts ar koeficientu 0,9 (nulle komats deviņi).
- 3.4. Pēc Sabiedrības pamatkapitāla palielināšanas Sabiedrības pamatkapitāla apmērs būs **EUR 180,000,000** (simt astoņdesmit miljoni *euro*) un to veidos līdzšinējās **200,000,000** (divi simti miljoni) A kategorijas dematerializētas uzrādītāja akcijas, ar vienas akcijas nominālvērtību **EUR 0,30** (trīsdesmit centi), un jaunās emisijas **400,000,000** (četršimt miljoni) B kategorijas vārda akcijas papīra formā, ar vienas akcijas nominālvērtību **EUR 0,30** (trīsdesmit centi).
- 3.5. Sabiedrības jaunās emisijas B kategorijas akcijas tiks ieģrāmatotas un uzskaitītas Sabiedrības valdes vestajā akcionāru reģistrā.

3. INCREASE OF SHARE CAPITAL

- 3.1. The share capital of the Company shall be increased by **EUR 120,000,000** (one hundred twenty million euros) by issuing **400,000,000** (four hundred million) new B category registered shares in printed form (“**B category shares**”).
- 3.2. Nominal value of each B category share is **EUR 0.30** (thirty cents).
- 3.3. Each newly issued B category share grants 1 (one) vote at the Company’s Shareholders Meeting, as well as grants right to a liquidation quota and a reduced dividend. In order to determine the amount of dividend to be paid for each B category share, the total amount of Company’s profit to be distributed as dividends shall be divided by the total number of A category shares and B category shares of the Company and result of such division shall be multiplied by 0.9 (zero point nine).
- 3.4. After the increase of the share capital of the Company, the share capital of the Company shall amount to **EUR 180,000,000** (one hundred eighty million euros) and shall consist of the existing **200,000,000** (two hundred million) A category dematerialized bearer shares, with the nominal value of **EUR 0.30** (thirty cents) per share, and **400,000,000** (four hundred million) newly issued B category registered shares in printed form, with the nominal value of **EUR 0.30** (thirty cents) per share.
- 3.5. The newly issued B category shares of the Company shall be registered in the shareholders’ registry prepared by the Company’s management board.

- 3.6. Sabiedrība pieprasīs “Nasdaq CSD SE” sagatavot un izdot visu Sabiedrības akcionāru sarakstu (“**Pilnais saraksts**”), kurā tiek fiksēti Sabiedrības akcionāri un tiem piederošais akciju skaits 2017.gada 9.novembra dienas beigās (“**Atskaites datums**”), nosakot tos esošos Sabiedrības akcionārus, kuri ir tiesīgi izmantot pirmtiesības attiecībā uz jaunās emisijas B kategorijas akcijām. Ex-datums (datums, no kura Sabiedrības akcijas, tiks tirgotas bez šajos Noteikumos minētajām tiesībām, t.i bez pirmtiesībām uz Sabiedrības jaunās emisijas B kategorijas akcijām) Atskaites datumam ir 2017.gada 8.novembris.

- 3.7. Sabiedrības esošajiem akcionāriem ir pirmtiesības iegādāties jaunās emisijas B kategorijas akcijas proporcionāli viņiem Atskaites datumā piederošo akciju nominālvērtību summai.

4. JAUNĀS EMISIJAS AKCIJU NOMINĀLVĒRTĪBA UN PĀRDOŠANAS CENA

- 4.1. Katras jaunās emisijas B kategorijas akcijas nominālvērtība ir **EUR 0.30** (trīsdesmit centi).
- 4.2. Jaunās emisijas B kategorijas akcijas pārdošanas cenu veido akcijas nominālvērtība un akcijas emisijas uzcenojums.
- 4.3. Jaunās emisijas B kategorijas akciju emisijas uzcenojuma apmērs ir **EUR 0.41** (četrdesmit viens cents). Tādējādi katras jaunās emisijas B kategorijas akcijas pārdošanas cenas apmērs ir **EUR 0.71** (septiņdesmit viens cents).
- 4.4. Visas tiesības, tai skaitā tiesības uz dividendi, kuras pienākas akcionāram kā

4. NOMINAL VALUE OF NEW SHARES AND SALE PRICE

- 4.1. The nominal value of each new B category share issued shall be **EUR 0.30** (thirty cents).
- 4.2. The sale price of each new B category share shall consist of the nominal value and the share premium.
- 4.3. The share premium of each new B category share shall be **EUR 0.41** (forty one cents). Therefore, each new B category share sale price shall be **EUR 0.71** (seventy one cents).
- 4.4. All rights, including the right to dividend, to which the shareholder is

Sabiedrības jaunās emisijas B kategorijas akciju ieguvējam, tiek iegūtas ar to brīdi, kad par jaunās emisijas B kategorijas akcijām ir veikta parakstīšanās un tās ir pilnībā apmaksātas, un pamatkapitāla palielināšana ir reģistrēta Latvijas Republikas komercrēģistrā atbilstoši Komerclikuma 261.panta trešās daļas noteikumiem.

5. PARAKSTĪŠANAS UZ AKCIJĀM

- 5.1. Parakstīšanās uz jaunās emisijas B kategorijas akcijām notiek Elizabetes ielā 1, Rīgā, LV-1010, Latvijā.
- 5.2. Parakstīšanās uz jaunās emisijas B kategorijas akcijām notiek 2 (divos) posmos:
- (a) **Pirmā posma** ietvaros atbilstoši Komerclikuma 251.panta pirmajā daļā paredzētajai pirmtiesību izmantošanas procedūrai esošie Sabiedrības akcionāri, kuri iekļauti Pilnajā sarakstā, ir tiesīgi parakstīties uz jaunās emisijas B kategorijas akcijām proporcionāli tiem jau piederošo akciju nominālvērtību kopējai summai Atskaites datumā (“**Pirmais posms**”);
- (b) **Otrā posma** ietvaros atbilstoši Komerclikuma 251.panta trešajā daļā paredzētajai procedūrai esošie Sabiedrības akcionāri, kuri ir izmantojuši savas pirmtiesības un parakstījušies uz Sabiedrības jaunās emisijas B kategorijas akcijām, ir tiesīgi proporcionāli šo attiecīgo akcionāru savstarpējam akciju sadalījumam Atskaites datumā parakstīties uz atlikušajām jaunās emisijas B kategorijas akcijām, uz kurām nav parakstījušies pārējie Sabiedrības akcionāri Pirmā posma ietvaros.

entitled to as the acquirer of the newly issued B category shares shall be obtained as of the time when the newly issued B category shares are subscribed and fully paid-up for and registration of the share capital increase with the Commercial Register of the Republic of Latvia has been duly completed pursuant to Article 261(3) of the Commercial Law.

5. SUBSCRIPTION TO SHARES

- 5.1. Subscription to the new issue B category shares shall be organized at: 1 Elizabetes Street, Riga, LV-1010, Latvia.
- 5.2. Subscription to the new issue B category shares shall take place in 2 (two) stages:
- (a) within the **First Stage**, pursuant to the pre-emptive right procedures prescribed in Article 251(1) of the Commercial Law of the Republic of Latvia, the existing shareholders of the Company pursuant to the Full List and fixed on the Report Date shall have the right to subscribe for the new issue B category shares *pro rata* to their total nominal value of shareholding on the Report Date (the “**First Stage**”);
- (b) within the **Second Stage**, pursuant to the procedure prescribed in Article 251(3) of the Commercial Law of the Republic of Latvia, the existing shareholders of the Company which have used their pre-emptive rights and subscribed for the new issue B category shares of the Company shall have the rights in proportion to division of shares among the subscribed shareholders, to subscribe for the remaining new issue B category shares not subscribed for by the other shareholders during the First Stage. The application expressing

Pieteikums par vēlmi parakstīties uz jaunās emisijas B kategorijas akcijām Otrā posma ietvaros var tikt iesniegts vienlaicīgi ar Pirmā posma pieteikumu par parakstīšanos uz akcijām, norādot kopējo akciju pārdošanas cenu un akciju skaitu, kuru esošais akcionārs vēlas iegādāties (“**Otrais posms**”).

- 5.3. Parakstīšanās uz jaunās emisijas B kategorijas akcijām tiek veikta, izmantojot pieteikuma veidlapu, kas pievienota šo Noteikumu Pielikumā Nr.1.

6. PARAKSTĪŠANĀS TERMIŅŠ

Parakstīšanās uz Sabiedrības jaunās emisijas B kategorijas akcijām notiek šādos termiņos:

6.1. Pirmais posms:

Saskaņā ar Latvijas Republikas Komerclikuma 258.panta pirmo daļu, parakstīšanās uz jaunās emisijas B kategorijas akcijām Pirmajā posmā tiek atklāta dienā, kad paziņojums Sabiedrības esošajiem akcionāriem par pirmtiesību izmantošanu publicēts oficiālajā izdevumā “Latvijas Vēstnesis” un tiek pabeigta pēc 15 (piecpadsmit) dienām no Pirmā posma parakstīšanās uzsākšanas. Gadījumā, ja Pirmā posma parakstīšanās termiņa pēdējā diena ir oficiāla brīvdiena, parakstīšanās tiek noslēgta nākamajā darba dienā.

6.2. Otrais posms:

- (a) Nākamajā darba dienā laikā pēc Pirmā posma noslēgšanās, Sabiedrības valde apkopo Pirmā posma rezultātus un sagatavo sarakstu ar tiem līdzšinējiem Sabiedrības akcionāriem, kas ir parakstījušies uz jaunās emisijas B kategorijas akcijām Pirmajā posmā, kā

willingness to subscribe for the new issue B category shares can be submitted simultaneously with the subscription application for the First Stage by indicating the total sale price and amount of the shares to be purchased by the respective shareholder (the “**Second Stage**”).

- 5.3. Subscription for the newly issued B category shares shall be performed, by submitting an application in the form attached as Appendix No.1 to these Terms

6. TERM OF SUBSCRIPTION

The subscription to the new issue B category shares of the Company shall take place within the following time schedule:

6.1. First Stage:

In accordance with Article 258 paragraph 1 of the Commercial Law of the Republic of Latvia, the subscription for the new issue B category shares shall commence on the date when the announcement to the existing shareholders of the Company to use the pre-emptive rights is published in the official publisher “Latvijas Vēstnesis” and shall be completed within 15 (fifteen) days from the date of commencement of subscription in the First Stage. In the event that the last day of the subscription term of the First Stage is an official holiday, the subscription term shall terminate on the next business day.

6.2. Second Stage:

- (a) On the next business day after the completion of the First Stage, the Company’s Management Board shall summarize the results of the First Stage and shall prepare a list of those existing shareholders, who have subscribed for new issue B category shares during the

arī aprēķina (ja tas nepieciešams) Pirmajā posmā neparakstīto jaunās emisijas B kategorijas akciju skaitu. Pirmajā posmā neparakstītās jaunās emisijas B kategorijas akcijas pieejamas uz parakstīšanos Otrajā posmā.

- (b) Informācija par Pirmā posma rezultātiem un Otrajā posmā uz parakstīšanos pieejamajām akcijām pieejama Sabiedrības juridiskajā adresē: Elizabetes ielā 1, Rīgā, LV-1010, Latvijā.
- (c) Parakstīšanās uz jaunās emisijas B kategorijas akcijām Otrajā posmā tiek atklāta otrajā darba dienā pēc Pirmā posma noslēgšanās un tiek pabeigta pēc 3 (trim) dienām no Otrā posma parakstīšanās uzsākšanas. Gadījumā, ja Otrā posma parakstīšanās termiņa pēdējā diena ir oficiāla brīvdiena, parakstīšanās tiek noslēgta nākamajā darba dienā.
- (d) Akcionāriem, kuri nav parakstījušies uz jaunās emisijas B kategorijas akcijām Pirmā posma parakstīšanās termiņā nav tiesību pēc Pirmā posma parakstīšanās termiņa beigām iesniegt pieteikumu Otrā posma parakstīšanās veikšanai.

6.3. Ne vēlāk kā trīs darba dienu laikā pēc Otrā posma parakstīšanās termiņa beigām, Sabiedrības valde apstiprina jauno B kategorijas akciju emisijas rezultātus, izdarot attiecīgus ierakstus Sabiedrības akcionāru reģistrā.

6.4. Ja pēc Otrā posma parakstīšanās termiņa beigām visas jaunās emisijas B kategorijas akcijas nav parakstītas, akciju emisija uzskatāma par nenotikušu.

First Stage, as well as calculate (if necessary) the number of shares not subscribed for during the First Stage. The shares not subscribed for during the First Stage shall be available for subscription during the Second Stage.

- (b) Information about the results of the First Stage and the number of shares available for subscription during the Second Stage shall be available at the Company's legal address at: 1 Elizabetes Street, Riga, LV-1010, Latvia.
- (c) Subscription during the Second Stage shall commence on the second business day after the completion of the First Stage and shall end 3 (three) days from commencement of subscription during the Second Stage. In the event that the last day of the subscription term of the Second Stage is an official holiday, the subscription term shall terminate on the next business day.
- (d) The shareholders who had not subscribed new issue B category shares within the term of the First Stage shall have no right to submit a repeated application for subscription within the Second Stage.

6.3. Not later than three business days after the Second Stage subscription completion date, the Management Board of the Company shall approve the new issue B category shares subscription results by making the relevant entries with the Company's shareholders register.

6.4. If after the end of Second Stage subscription completion date all of the newly issued B category shares are not subscribed for, the share issue shall be declared null and void.

6.5. Ja akciju emisija tiek atzīta par nenotikušu, iemaksāto naudu atmaksā tiem akcionāriem, kas parakstījās uz jaunās emisijas B kategorijas akcijām.

6.6. Parakstīšanās tiek veikta veicot jaunās emisijas akciju apmaksu uz šo Noteikumu 7.1.punktā norādīto bankas kontu (“**Konts**”).

7. APMAKSAS VEIDS UN TERMIŅŠ

7.1. Visas Sabiedrības jaunās emisijas akcijas apmaksājamas naudā EUR valūtā vienlaicīgi ar parakstīšanās uz jaunās emisijas B kategorijas akcijām pieteikuma iesniegšanu, pārskaitot to uz akciju apmaksas kontu bankā:

Konts Nr.: SE19 5000 0000 0555 4826 1843

Banka: Skandinaviska Enskilda Banken AB (SEB)

SWIFT: ESSESESSXXX

Saņēmējs: AS Latvijas Kuģniecība

Maksājuma mērķis: Jaunās emisijas akciju apmaksā / Payment for new issue shares

7.2. Maksājums par Jaunās emisijas B kategorijas akcijām uzskatāms par saņemtu, kad šo Noteikumu 7.1 punktā minētajā Sabiedrības bankas kontā ir saņemta attiecīgo jaunās emisijas B kategorijas akciju pārdošanas cena.

7.3. Naudas summas, kas pārsniedz pirtiesības izmantojošo akcionāru proporcionālās tiesības iegādāties jaunās emisijas B kategorijas akcijas, tiks

6.5. If the share issue is declared null and void, the amount of funds received shall be reimbursed to the shareholders, who subscribed for the newly issued B category shares.

6.6. Subscription shall be made by paying for the newly issued shares to the bank account specified in Article 7.1 of these Terms (“**Account**”).

7. PROCEDURE AND TERM OF PAYMENT

7.1. All newly issued B category shares of the Company shall be paid-up in cash in EUR currency simultaneously with submission of share subscription application by transferring to the share payment account in the bank:

Account no.: SE19 5000 0000 0555 4826 1843

Bank: Skandinaviska Enskilda Banken AB (SEB)

SWIFT: ESSESESSXXX

Recipient: AS Latvijas Kuģniecība

Purpose of payment: Jaunās emisijas akciju apmaksā / Payment for new issue shares

7.2. The payment for the new issue B category shares shall be considered as received, when the new issue B category share purchase price is received in the Company’s bank account indicated in Article 7.1. of these Terms.

7.3. The funds which exceed the proportionate right of the existing shareholders to purchase the newly issued B category shares shall be

nekavējoties atmaksātas akcionāriem
pēc Parakstīšanās noslēguma datuma.

returned immediately to the shareholders
after the Subscription Completion Date.

Papildus informācija par šo Noteikumu
piemērošanu iespējams saņemt Sabiedrības
juridiskajā adresē: Elizabetes ielā 1, Rīgā, LV-
1010, Latvijā.

Additional information regarding the
application of these Terms can be obtained at
the Company's legal address: 1 Elizabetes
Street, Riga, LV-1010, Latvia.

Ja šo Noteikumu teksta latviešu un angļu
versijas savstarpēji atšķiras, noteicošais ir šo
Noteikumu teksts latviešu valodā.

In case of conflict between Latvian and
English versions of these Terms, Latvian
version shall prevail.

Pielikumi:

Appendices:

1) Pielikums Nr.1 – Akciju parakstīšanās
pieteikums.

1) Appendix No.1 – Share subscription
application.

Rīgā, 2017.gada 26.oktobrī.

Riga, 26 October 2017.

**Akciju sabiedrības "LATVIJAS KUĢNIECĪBA" vārdā /
For and on behalf of Joint Stock Company "LATVIJAS KUĢNIECĪBA":**

Robert Michael Aynsley Kirkup
Valdes priekšsēdētājs / Chairman of the Management Board

**Pielikums Nr.1
Akciju sabiedrības “LATVIJAS
KUĢNIECĪBA” pamatkapitāla
palielināšanas noteikumiem
 (“Noteikumi”)**

**Appendix No 1
to the Terms of Share Capital Increase of
Joint Stock Company “LATVIJAS
KUĢNIECĪBA”
(the “Terms”)**

**AKCIJU PARAKSTĪŠANĀS
PIETEIKUMS**

**SHARE SUBSCRIPTION
APPLICATION**

Ar šo apliecinu savu parakstīšanos uz akciju sabiedrības “LATVIJAS KUGNIECĪBA”, reģistrācijas numurs 40003021108, juridiskā adrese Elizabetes iela 1, Rīga, LV-1010, Latvija (“**Sabiedrība**”) jaunās emisijas B kategorijas akcijām, saskaņā ar Sabiedrības akcionāru sapulces 2017.gada 26.oktobra apstiprinātajiem pamatkapitāla palielināšanas noteikumiem.

The subscription for the newly issued B category shares of joint stock company “LATVIJAS KUGNIECĪBA”, registration number 40003021108, legal address 1 Elizabetes Street, Riga, LV-1010, Latvia (“**Company**”) in accordance with the Company’s share capital increase terms approved by the Company’s shareholders meeting dated 26 October 2017 is hereby certified.

Šis akciju parakstīšanās pieteikums attiecas uz jaunās emisijas B kategorijas akcijām, kas pieejamas parakstīšanai (atzīmēt ar atbilstošo akciju parakstīšanās posmu):

This share subscription application relates to the new issue B category shares available for subscription (mark with the subscription phase of the corresponding shares):

- Pirmajā posmā;
- Otrajā posmā; vai
- Pirmajā un Otrajā posmā.

- First Stage;
- Second Stage; or
- First and Second Stage.

**1. Informācija par akcionāru
 (“Akcionārs”)**

**1. Information on the shareholder (the
 “Shareholder”)**

1.1. Vārds, uzvārds / Nosaukums:

1.1. Name, surname / Company name:

1.2. Personas kods / Reģistrācijas numurs:

1.2. Personal identity code / Registration number:

1.3. Adrese/ Juridiskā adrese:

1.3. Address/ Legal address:

2. Pieteikums

2. Application

2.1. Izmantojot savas akcionāra pirmtiesības Akcionārs vēlas iegādāties (atzīmēt ar atbilstoši):

2.1. By using shareholders pre-emptive rights, the Shareholder wishes to acquire (mark with)

_____ jaunās emisijas B kategorijas akcijas; vai

_____ new issue B category shares;

maksimāli Akcionāram pieejamo jaunās emisijas B kategorijas akciju skaitu,

the maximum number of new issue B category shares available to the Shareholder,

par kopējo akciju pārdošanas cenu EUR _____.

for the total share sale price EUR _____.

3. Samaksa

3. Payment

Ar šo Pieteikumu Akcionārs apliecina, ka atbilstoši Noteikumiem, jaunās emisijas B kategorijas akcijas uzskatāmas par apmaksātām, kad Noteikumu 7.1 punktā norādītajā Sabiedrības bankas kontā ir saņemta attiecīgo jaunās emisijas B kategorijas akciju pārdošanas cena pilnā apmērā.

With this Application the Shareholder attests that in accordance with the Terms, the new issue B category shares shall be considered as paid-up, when the new issue B category share sale price is received in the Company's bank account indicated in Article 7.1. of the Terms in full.

Rīgā, 2017.gada _____ Rīga, _____ 2017.

Akcionāra vārdā / On behalf of the Shareholder:
