



conexus
B A L T I C G R I D

Kārtējā akcionāru sapulce
Annual general meeting of shareholders

27.04.2023.

Sapulces atklāšana / Opening of the Meeting



Sapulci atklāj valdes priekšsēdētājs
Uldis Bariss

Meeting is opened by the Chairperson of the Board
Uldis Bariss

Godājamie akcionāri!

Lai nodrošinātu pēc iespējas lielāku akcionāru iesaisti lēmumu pieņemšanā, valde aicināja akcionārus sapulcē piedalīties attālināti rakstveidā, aizpildot balsojuma veidlapu pirms sapulces. Pirms sapulces nodoto balsojumu rezultāti ir apkopoti un tiks ņemti vērā šodienas sapulces norises gaitā.

Dear shareholders!

In order to ensure the greatest possible involvement of shareholders in decision-making, the Management Board encouraged the shareholders to participate in the Meeting in a written remote mode, by filling the voting form before the meeting. The votes cast before the meeting have been counted and will be taken into account in today's Meeting.

Sapulces atklāšana / Opening of the Meeting

AS “Conexus Baltic Grid” (Conexus) valde ir sastādījusi to akcionāru, kuri ir nobalsojuši pirms sapulces vai piedalās šīsdienas akcionāru sapulcē, sarakstu. Atbilstoši šim sarakstam sapulcei ir reģistrējušies 114 akcionāri vai to pārstāvji, kuri kopā pārstāv 38 824 409 balsstiesīgās akcijas jeb 97,58 % no balsstiesīgā pamatkapitāla. Tāds kvorums saskaņā ar Conexus statūtu 13. punktu ir pietiekams, lai izskatītu izsludinātās darba kārtības jautājumus.

Saskaņā ar likumu ir jāievēl balsu skaitīšanas komisija. Conexus valde kā šajā jautājumā pilnvarotais akcionāru pārstāvis ierosina ievēlēt balsu skaitīšanas komisiju trīs balsu skaitītāju sastāvā, un balsu skaitīšanas komisijas sastāvā ievēlēt Anitu Bērziņu, Gintu Hansonu un Lāsmu Kokorēviču, par balsu skaitīšanas komisijas priekšsēdētāju ievēlot Arni Kleinu.

Conexus valde kā šajā jautājumā pilnvarotais akcionāru pārstāvis par balsu skaitītāju ievēl Anitu Bērziņu.

The Board of JSC “Conexus Baltic Grid” (Conexus) has prepared the list of the shareholders who had voted before the Meeting or participate in the Meeting. According to this list, 114 shareholders or their representatives in total representing 38 824 409 shares with voting rights or 97,58 % of the voting capital are registered for the Meeting. According to the Clause 13 of the Articles of Association of Conexus, such a quorum is satisfactory to take resolutions on the announced Agenda.

According to the law, the vote counting commission has to be elected. The Board of Conexus as authorised representative of participating shareholders proposes to elect the vote counting commission consisting of three members, electing Arnis Kleins, Gints Hansons and Lāsma Kokorēviča, and electing Arnis Kleins as chairman of the voting commission.

The Board of Conexus as authorised representative of participating shareholders elects Arnis Kleins as vote counter.

Sapulces atklāšana / Opening of the Meeting

Saskaņā ar likumu ir jāievēl sapulces vadītājs. Conexus valde kā šajā jautājumā pilnvarotais akcionāru pārstāvis ierosina par sapulces vadītāju ievēlēt Ģirtu Apsīti.

Conexus valde kā šajā jautājumā pilnvarotais akcionāru pārstāvis par sapulces vadītāju ievēl Ģirtu Apsīti.

According to the law, the chairperson of the meeting has to be elected. The Board of Conexus as authorised representative of participating shareholders proposes to elect Ģirts Apsītis as the chairperson of the meeting.

The Board of Conexus as authorised representative of participating shareholders elects Ģirts Apsītis as the chairperson of the meeting.

Sapulces atklāšana / Opening of the Meeting

Par protokolistu tiek piedāvāts ievēlēt Ediju Vaikulu, bet par akcionāru, kurš apliecinās sapulces protokola pareizību akcionāra AS "Augstsprieguma tīkls" pārstāvi - valdes locekli Arni Dauguli. Conexus valde kā pilnvarotais akcionāru pārstāvis atbalsta šo priekšlikumu.

Conexus valde kā pilnvarotais akcionāru pārstāvis ievēl par protokolistu Ediju Vaikulu, bet par akcionāru, kurš apliecinās sapulces protokola pareizību, ievēl akcionāra AS "Augstsprieguma tīkls" pārstāvi - valdes locekli Arni Dauguli.

Edijs Vaikuls is proposed to be elected as recorder of the Minutes, but Arnis Daugulis, the representative - Member of the Board of AS "Augstsprieguma tīkls" as shareholder, who will certify Minutes of the Meeting. The Board of Conexus as authorised representative of participating shareholders supports this proposal.

The Board of Conexus as authorised representative of participating shareholders elects Edijs Vaikuls as the recorder of the Minutes, but Arnis Daugulis, the representative - Member of the Board of AS "Augstsprieguma tīkls", - as shareholder, who will certify the Minutes of the Meeting.

Akcionāru sapulces darba kārtība / Meeting of Shareholders agenda

1. AS “Conexus Baltic Grid” valdes, padomes un neatkarīga revidenta ziņojumi.
2. AS “Conexus Baltic Grid” 2022. gada ilgtspējas un gada pārskata un atkarības pārskata apstiprināšana.
3. AS “Conexus Baltic Grid” peļņas izlietošana.
4. AS “Conexus Baltic Grid” akciju konversija.
5. AS “Conexus Baltic Grid” statūtu grozījumi.
6. Centrālā vērtspapīru deponitārija, kurā iegrāmatot akcijas, izvēle
7. AS “Conexus Baltic Grid” padomes vēlēšanas.

1. Reports of the JSC “Conexus Baltic Grid” Board, Council and the Independent Auditor.
2. Approval of the JSC “Conexus Baltic Grid” 2022 Sustainability and Annual Report and Dependency Report.
3. Use of the JSC “Conexus Baltic Grid” profit.
4. Conversion of the shares of the JSC “Conexus Baltic Grid”.
5. Amendments to the Articles of Association of the JSC “Conexus Baltic Grid”.
6. Selection of the central securities depository where the shares will be registered.
7. Election of the Council of the JSC “Conexus Baltic Grid”.

1. VALDES, PADOMES UN NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMI/ REPORTS OF THE BOARD, COUNCIL, AND THE INDEPENDENT AUDITOR



Valdes ziņojums/ Report of the Board



Uldis Bariss, valdes priekšsēdētājs / Chairperson of the Board

Ilgspējas aktualitātes – galvenās aktivitātes

Sustainability highlights – main activities

PAKALPOJUMI /
SERVICES



Dabaszgāzes iesūknešana uzsākta agrāk nekā ierasts

Reaģējot uz Krievijas iebrukumu Ukrainā, dabaszgāzes iesūknešana Inčukalna PGK tika uzsākta jau 2022. gada februāra beigās.

Lai sekmētu dabaszgāzes apgādes drošību un nepārtrauktību, dabaszgāzes iesūknešana krātuvē tiek nodrošināta arī 2022./2023. gada izņemšanas sezonas laikā.



Dabaszgāzes apgāde sarežģītajos ģeopolitiskajos apstākļos

2022. gadā Conexus nodrošināja nepārtrauktu dabaszgāzes piegādi Latvijas, Lietuvas, Igaunijas un Somijas vajadzībām.

Augsto gāzes cenu dēļ, Latvijas lietotāju dabaszgāzes patēriņa apjoms samazinājās līdz 8,8 TWh (par trešdaļu mazāk nekā pērn), kā arī samazinājās elektroenerģijas ražošanas apjomi valsts lielākajās termoelektrostacijās.



Eiropas kopējo interešu projektu virzība

Turpinot projektu «Inčukalna PGK darbības uzlabošana», Conexus noslēdza līgumu par gāzes pārsūknešanas agregāta piegādi un uzstādīšanu (līguma summa 21,6 milj. EUR).

Projekts “Latvijas-Lietuvas starpsavienojuma uzlabošana” (ELLI) paredz līdz 2023. gada beigām veikt vairākas aktivitātes gan Latvijā, gan Lietuvā, kā rezultātā palielināsies gāzes starpsavienojuma jauda virzienā no Latvijas uz Lietuvu.



Injection of natural gas started earlier than usual

In response to Russian invasion in Ukraine, injection of natural gas into the Inčukalna UGS was started already at the end of February 2022.

Injection of natural gas into storage is ensured also during the 2022/2023 withdrawal season to promote secure and uninterrupted supply of natural gas.



Supply of gas in complicated geopolitical circumstances

Conexus ensured an uninterrupted supply of natural gas for Latvia, Lithuania, Estonia and Finland in 2022.

Natural gas consumption in Latvia decreased to 8,8 TWh (a third less than in the last year) due to high prices of gas, which caused also a decline in electricity generation at the largest power plants.



Implementation of European projects of common interest

To continue the “Enhancement of Inčukalna UGS” project, Conexus has entered into agreement on purchase and installation of a new gas compression unit (contract value at 21,6 million EUR).

The “Enhancement of Latvia - Lithuania Interconnection” (ELLI) project foresees a number of activities in both Latvia and Lithuania until the end of 2023, which will result in increased capacity of gas interconnection in direction from Latvia to Lithuania.

Ilgspējas aktualitātes – galvenās aktivitātes

Sustainability highlights – main activities

PĀRVALDĪBA /
GOVERNANCE

Atjaunota vidējā termiņa stratēģija 2023.-2027. gadam

Ņemot vērā būtiskos pavērsienus dabasgāzes nozarē, Conexus atjaunoja stratēģiskos virzienus un prioritātes. Vidēja termiņa darbības stratēģija 2023. – 2027. gadam nosaka stratēģiskos mērķus, prioritātes un pasākumu kopumu Conexus izvirzīto mērķu sasniegšanai, kas nodrošinās ilgtspējīgu Sabiedrības attīstību.

“S&P Global Ratings” aģentūra pirmo reizi novērtē un piešķir Conexus kredītreitingu BBB+

Starptautiskā kredītreitingu aģentūra “S&P Global Ratings” (S&P), kura nosaka arī Latvijas valsts kredītreitingu, pirmo reizi novērtējusi un piešķīrusi Conexus ilgtermiņa kredītreitingu BBB+ ar stabilu perspektīvu.

Dabasgāzes piegāžu no Krievijas aizliegums

2022. gada 14. jūlijā Saeima pieņēma grozījumus Enerģētikas likumā, kas nosaka dabasgāzes piegāžu no Krievijas aizliegumu no 2023. gada 1. janvāra. Pēc minētā datuma, Latvija dabasgāzi var saņemt no Klaipēdas (Lietuva) un Inkoo (Somija) sašķidrīnātās gāzes termināļiem.

Enerģētikas likuma grozījumi

Enerģētikas likuma grozījumu mērķis ir noteikt energoapgādes drošuma rezerves, kas jāuzglabā Inčukalna PGK, lai nodrošinātu dabasgāzes nepārtrauktu apgādi. 2023. gada energoapgādes drošuma rezerves ir noteiktas 1,8 TWh apjomā, rezervju iegādi un uzglabāšanu Inčukalna PGK valsts vārdā organizēja AS “Latvenergo”, kā arī nodrošināja to iesūkņēšanu Inčukalna PGK.

Updated medium-term strategy for 2023-2027

Considering the significant occurrences in the natural gas sector, Conexus updated the strategic directions and priorities of the Company. The medium-term strategy for 2023-2027 sets strategic goals, defines medium-term priorities and the set of measures for achievement of the goals set by Conexus, which will ensure sustainable development of the Company.

“S&P Global Ratings” agency assigns BBB+ credit rating to Conexus for the first time

International credit rating agency “S&P Global Ratings”, which also sets Latvia's sovereign credit rating, has assessed Conexus for the first time and assigned rating BBB+ with stable outlook.

Ban on natural gas supplies from Russia

On 14 July 2022, the Parliament of the Republic of Latvia adopted amendments to the Energy Law, which set a ban on natural gas supplies from Russia starting from 1 January 2023. After the date, Latvia can receive natural gas from the LNG terminals in Klaipeda (Lithuania) and Inkoo (Finland).

Amendments to Energy law

The aim of the amendments to the Energy law is to establish energy supply security reserves to be stored in Inčukalns UGS to ensure the security of supply of natural gas. Energy supply security reserve is set at 1,8 TWh for 2023, purchase and storage of the reserve was organised by AS “Latvenergo” on behalf of the State, as well as ensuring injection in Inčukalns UGS.

Ilgspējas aktualitātes – nākotnes attīstība

Sustainability highlights – further development

VIDE /
ENVIRONMENT

Seši gāzes PSO parakstīja sadarbības līgumu par Ziemeļvalstu-Baltijas ūdeņraža koridora attīstību

Conexus, “Gasgrid Finland” (Somija), “Elering” (Igaunija), “Amber Grid” (Lietuva), “Gaz-System” (Polija) un “Ontras” (Vācija) ir parakstījuši sadarbības līgumu attīstīt ūdeņraža infrastruktūru no Somijas caur Igauniju, Latviju, Lietuvu, Poliju uz Vāciju, lai izpildītu RePowerEU 2030 plānus.

Six gas TSOs signed a cooperation agreement to develop Nordic - Baltic hydrogen corridor

Conexus, Gasgrid Finland (Finland), Elering (Estonia), Amber Grid (Lithuania), GAZ-SYSTEM (Poland) and ONTRAS (Germany) have signed a cooperation agreement to develop hydrogen infrastructure from Finland through Estonia, Latvia, Lithuania and Poland to Germany to meet the REPowerEU 2030 targets.

Enerģētikas likuma grozījumi paredz izveidot gāzes izcelsmes apliecinājumu sistēmu

Enerģētikas likuma grozījumi paredz izveidot gāzes izcelsmes apliecinājumu sistēmu Latvijā un Conexus kļūst par to izdevējiestādi un reģistra administratoru.

Izcelsmes apliecinājums ir dokuments, kas pierāda, ka gāze iegūta no atjaunojamiem energoresursiem un tādējādi tā būs gan izmantojama Latvijā, gan pavērs jaunas iespējas atjaunīgās gāzes ražotājiem to eksportēt. Gāzes izcelsmes apliecinājumu sistēma uzsāks darbību 2023. gada 1. jūlijā.

The amendments to the Energy law provide for the establishment of guarantee of origin system for gas

The amendments to the Energy law provide for the establishment of guarantee of origin system for gas in Latvia and designates Conexus to become an issuing body and registry administrator for guarantees of origin.

The guarantee of origin is a document that proves the gas has been produced from renewable energy sources and will therefore be applicable both in Latvia and will open up new opportunities for renewable gas producers to export it. Guarantee of origin system for gas will become operational on 01.07.2023.

Ilgspējas aktualitātes – nākotnes attīstība

Sustainability highlights – further development

VIDE /
ENVIRONMENT



Conexus ir uzsācis attīstības risinājumu biometāna ievadei gāzes pārvades sistēmā

Conexus ir uzsācis attīstības risinājumu biometāna ievadei gāzes pārvades sistēmā, lai veicinātu atjaunīgo gāzu attīstību Latvijā un sniegtu biometāna ražotājiem iespēju saražoto biometānu ievadīt gāzes pārvades sistēmā bez atsevišķa tiešā pieslēguma izbūves.



Conexus launched development solution for injection of biomethane into the gas transmission system

Conexus has launched a development solution for the injection of biomethane into the gas transmission system in order to promote the development of renewable gases in Latvia and to provide an opportunity to biomethane producers to inject it into the gas transmission system without setting up a direct connection.



Pētījumi par ūdeņraža ievadīšanas un pārvadīšanas iespējā

Conexus, kopīgi ar reģiona gāzes PSO “Gasgrid Finland”, “Elering” un “Amber Grid”, turpinās jau iesākto pētījumu par ūdeņraža ievadīšanas un pārvadīšanas iespējām dabasgāzes pārvades sistēmā. Tiks uzsāktas arī izpētes aktivitātes par iespējām uzglabāt ūdeņradi Inčukalna PGK.



Research study on the possibilities of blending and transmitting hydrogen

Conexus, together with the regional gas TSOs Gasgrid Finland, Elering and Amber Grid, will continue the ongoing research study on the possibilities of blending and transmitting hydrogen into the natural gas transmission system. Research activities will be launched on the possibility to store hydrogen in Inčukalna UGS.



Samazināta ietekme uz vidi

Salīdzinot ar iepriekšējo gadu, samazinātas siltumnīcefekta gāzu emisijas un enerģijas patēriņš.

Netika konstatēti būtiski pārkāpumi pret vidi un tika ievēroti vides normatīvajos aktos izvirzītie nosacījumi.



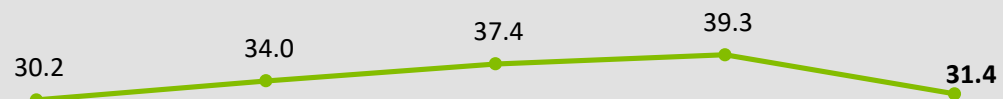
Reduced impact on environment

Reduction of greenhouse gas emission and energy consumption against the prior year.

No significant environmental infringements were identified. All conditions set out in environmental legislation were met.

Galvenie fakti / key facts

Pārvadītā dabasgāze / Transmitted natural gas, TWh



15.1

2018

14.3

2019

11.6

2020

12.5

2021

8.8

2022

Dabasgāze Latvijas patēriņam
Gas consumption in Latvia

Pārvadītā dabasgāze
Gas transmitted

Sistēmas lietotāju uzglabātā dabasgāze Inčukalna PGK gada beigās /

Amount of natural gas stored by system users in Inčukalns UGS at the end of year, TWh

10.0

2018

14.9

2019

17.2

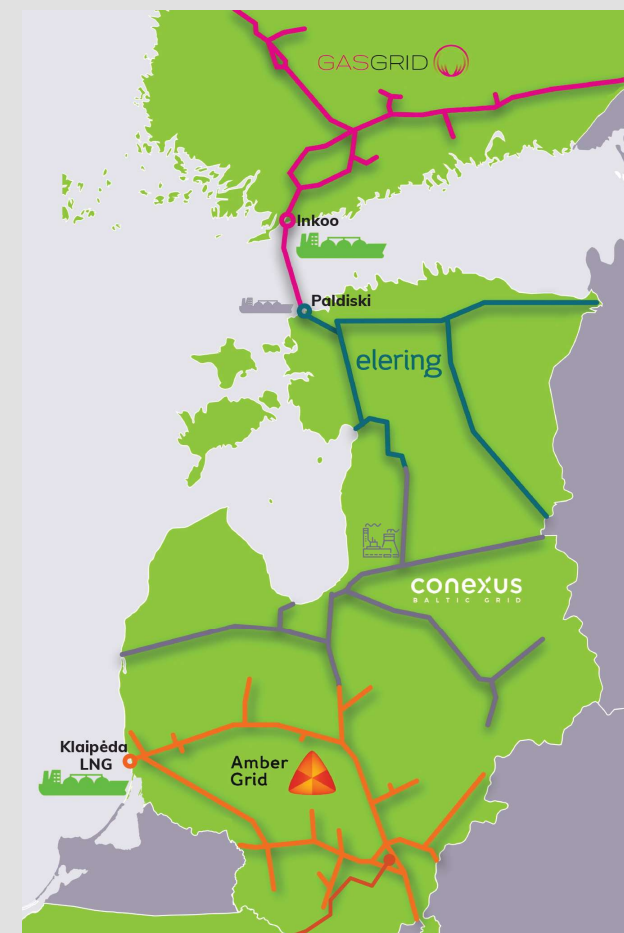
2020

12.1

2021

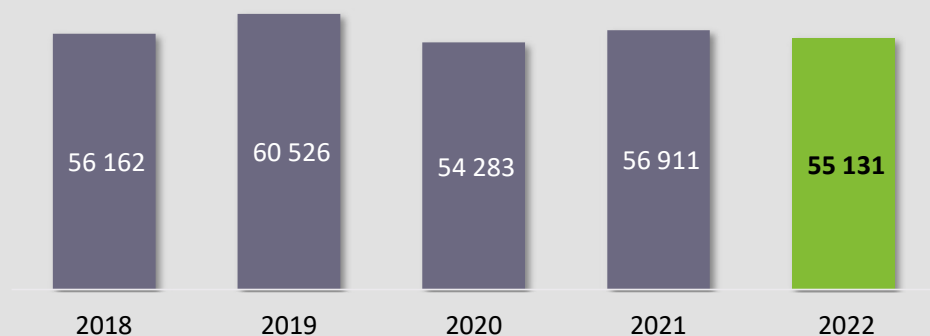
11.3

2022

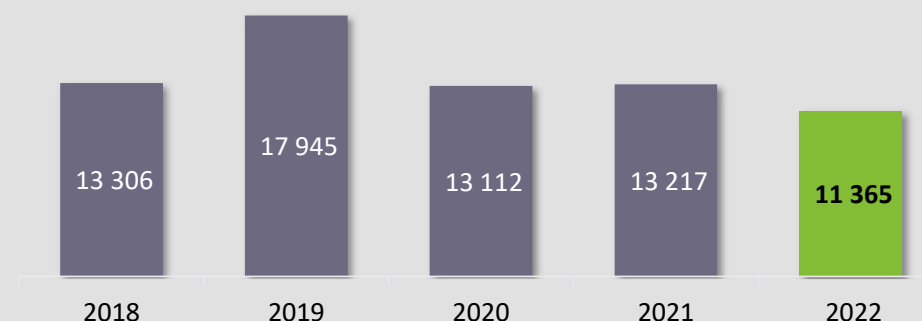


Galvenie finanšu rādītāji / Main financial indicators, `000 EUR

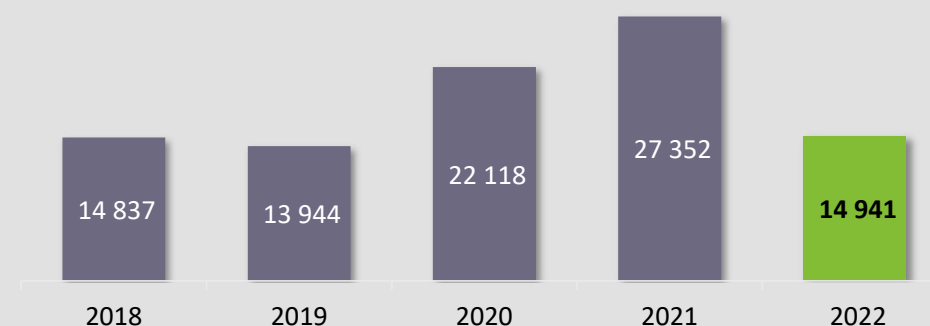
Ieņēmumi / Revenue



Neto peļņa / Net profit



Kapitālieguldījumi / Capital investments



Valdes priekšlikums par 2022. gada peļņas sadali:

- Izmaksāt dividendes akcionāriem 8 355 078,69 EUR apmērā (**0,21 EUR par akciju**), nosakot 2023. gada 5. jūniju par dividenžu aprēķina datumu un **2023. gada 8. jūniju** par dividenžu izmaksas datumu

Board proposal for profit distribution 2022:

- to pay EUR 8 355 078,69 (**EUR 0,21 per share**) to the shareholders in dividends, with 5 June 2023 set as the date of calculation of dividends and **8 June 2023** set as the date of payment of dividends

Valdes piedāvājums par 2022. gada peļņas sadali/ Proposal of the Board for profit distribution 2022

Izmaksāt dividendes akcionāriem 8 355 078,69 EUR apmērā (**0,21 EUR par akciju**), nosakot 2023.gada 5.jūniju par dividenžu aprēķina datumu un **2023.gada 8.jūniju** par dividenžu izmaksas datumu

To pay EUR 8 355 078,69 (**EUR 0,21 per share**) to the shareholders in dividends, with 5 June 2023 set as the date of calculation of dividends and **8 June 2023** set as the date of payment of dividends

Padomes ziņojums/ Report of the Council



Ilmārs Šņucins, padomes priekšsēdētājs / Chairperson of the Council



Neatkarīga revidenta ziņojums / Report of the Independent Auditor



Ilandra Lejiņa, PricewaterhouseCoopers SIA
valdes locekle, atbildīgā zvērinātā revidente /
Member of the Board, Certified auditor in charge



Neatkarīga revidenta ziņojums / Report of the Independent Auditor

2022. gada ilgtspējas un gada pārskatā ietvertais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Conexus finanšu stāvokli 2022. gada 31. decembrī un Conexus darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Pārbaudot Conexus 2022. gada atkarības pārskatu, mūsu uzmanības lokā nav nonākuši tādi apstākļi vai fakti, kas liktu uzskatīt, ka atkarības pārskatā ietvertās faktiskās ziņas neatbilst patiesībai visos būtiskajos aspektos un ka Conexus veikto darījumu izpildījumu vērtība ir bijusi nesamērīgi augsta, un kas liecinātu, ka atkarības pārskatā minētie pasākumi saskaņā ar atkarības pārskatā norādītajām metodēm būtu novērtējami citādi, nekā to darījusi Conexus valde.

The accompanying financial statements of the accompanying sustainability and annual report for 2022 give a true and fair view of the financial position of Conexus as at 31 December 2022, and the Conexus's financial performance and cash flows for the year ended 31 December 2022 in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union.

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the actual information included in the accompanying dependency statement of Conexus for 2022 is not fairly presented, in all material aspects, or the performance value of the transactions conducted by the Conexus is disproportionately high, or the measures reported in the dependency statement should be assessed differently, based on methods stated in the dependency statement, from Conexus Board's evaluation.

Lēmumi/ Resolutions

AS “Conexus Baltic Grid” valdes, padomes un neatkarīga revidenta ziņojumi /
Reports of the JSC “Conexus Baltic Grid” Board, Council and the Independent Auditor

1

Pieņemt zināšanai akciju sabiedrības “Conexus Baltic Grid” valdes, padomes un neatkarīga revidenta ziņojumus.

To take a note of reports of the Board, the Council of the Joint Stock Company “Conexus Baltic Grid” and the Independent Auditor.

Lēmumi/ Resolutions

2

AS “Conexus Baltic Grid” 2022. gada pārskata un atkarības pārskata apstiprināšana /
Approval of the JSC “Conexus Baltic Grid” 2022 Annual Report and Dependency Report

Apstiprināt akciju sabiedrības “Conexus Baltic Grid” valdes sagatavoto un padomes izskatīto akciju sabiedrības “Conexus Baltic Grid” 2022. gada ilgtspējas un gada pārskatu un 2022. gada atkarības pārskatu.

To approve Joint Stock Company “Conexus Baltic Grid” Sustainability and Annual Report for 2022 and the Dependency Report for 2022 prepared by the Board and reviewed by the Council of the Joint Stock Company “Conexus Baltic Grid”.

Lēmumi/ Resolutions

3

AS “Conexus Baltic Grid” peļņas izlietošana / Use of the JSC “Conexus Baltic Grid” profit

Apstiprināt akciju sabiedrības “Conexus Baltic Grid” valdes priekšlikumu izmaksāt dividendēs 8 355 078,69 EUR jeb 0,21 EUR par katru akciju no 2022. gada peļņas, par dividenžu aprēķina datumu nosakot 2023. gada 5. jūniju un par dividenžu maksājuma datumu nosakot 2023. gada 8. jūniju, bet pārējo peļņas daļu 3 009 666,56 EUR ieskaitīt nesadalītajā peļņā.

To approve the proposal of the Board of Joint Stock Company “Conexus Baltic Grid” to pay dividends of EUR 8 355 078,69 or EUR 0,21 per each share from the profit of 2022, setting the dividend calculation date as June 5, 2023 and setting the dividend payment date as June 8, 2023, but the remaining part of the profit of EUR 3 009 666,56 shall be transferred to retained earnings.

4. AKCIJU KONVERSIJA/ CONVERSION OF THE SHARES



AS “Conexus Baltic Grid” akciju konversija / Conversion of the shares of the JSC “Conexus Baltic Grid”

Grozījumi Komerclikumā ar 01.07.2023.

Šobrīd

vārda akcija - akcija ierakstīta akcionāru reģistrā

Conexus ir dematerializētas vārda akcijas

No 01.07.2023.

dematerializēta akcija - akcija ir iegrāmatota finanšu instrumentu kontā

Amendments to the Commercial Law effective 01.07.2023.

Currently

registered share (stock) - the share is entered in the register of shareholders

Conexus has dematerialised registered shares

From 01.07.2023.

dematerialized share - the share is booked in the financial instrument account

AS “Conexus Baltic Grid” akciju konversija / Conversion of the shares of the JSC “Conexus Baltic Grid”

4

Akciju konversijas ieguvumi

Samazinās administratīvais slogs.
Ja akciju konversiju neveic, pieteikumu par izmaiņām akcionāru sastāvā paraksta akciju atsavinātājs, akciju ieguvējs un divi Conexus valdes locekļi. Parakstus apliecina notariāli vai ar drošu elektronisko parakstu.

Akcionāri sev piederošās akcijas var redzēt savā finanšu instrumentu kontā, kas atvērts kredītiestādē

(šobrīd jālūdz Nasdaq CSD vai Conexus izsniegt izziņu par akciju skaitu).

Visas darbības ar sev piederošajām akcijām akcionārs veic kredītiestādē

(šobrīd nepieciešams iesniegt pieteikumu Nasdaq CSD klātienē vai parakstīt ar drošu elektronisko parakstu).

Benefits of conversion of shares

The administrative resource.

If the conversion of shares is not carried out, the application for changes in the list of shareholders shall be signed by the share vendor, share acquirer and two members of the Board of Conexus. Signatures shall be certified by notaries.

Shareholders can see the shares they own in their financial instrument account opened at a credit institution

(currently - have to ask Nasdaq CSD or Conexus to issue a statement on the number of shares).

The shareholder performs all transactions with the shares he owns at a credit institution (bank)

(currently - have to submit an application to Nasdaq CSD in person or to sign it with secure electronical signature).

Nepieciešamā akcionāru rīcība pēc 01.07.2023.

Nepieciešams atvērt kredītiestādē finanšu instrumentu kontu, ja tāds šobrīd nav atvērts.

Ja finanšu instrumentu konts jau ir atvērts (*piemēram, ja pieder arī AS "Latvijas Gāze" akcijas*), kredītiestādei jāpaziņo par akciju iekļaušanu šajā kontā.

SVARĪGI! Līdz brīdim, kamēr nebūs atvērts finanšu instrumentu konts, akciju piederību apliecinās ieraksts sākotnējā reģistrā, kuru uztur Nasdaq CSD, un akcionārs nevarēs saņemt dividendes, atsavināt, iekļāt vai veikt jebkādas citas darbības ar akcijām.

Benefits of conversion of shares

It is necessary to open a financial instruments account at a credit institution, if one is not currently open.

If a financial instruments account is already opened (*for example, if shareholder owns also shares of JSC "Latvijas Gāze"*), shareholder must notify the credit institution on the inclusion of shares in this account.

IMPORTANT! Until the financial instruments account is opened, ownership of the shares will be confirmed by the entry in the original register of the Nasdaq CSD, and the shareholder will not be able to receive the dividends, alienate, pledge or perform other actions with the shares.

AS “Conexus Baltic Grid” akciju konversija / Conversion of the shares of the JSC “Conexus Baltic Grid”

4

Lai īstenotu akciju konversiju, nepieciešams:

- Akcionāru sapulces lēmums par akciju konversiju no dematerializētām vārda akcijām uz dematerializētām akcijām;
- Akcionāru sapulces lēmums par Statūtu grozījumiem (2., 10. un 11. punkts);
- Akcionāru sapulces lēmums par centrālā vērtspapīru deponitārija (Nasdaq CSD), kurā iegrāmatot akcijas, izvēli.

Statūtu grozījumi un ar tiem saistītie lēmumi stāsies spēkā 01.07.2023.

In order to carry out the conversion of shares, it is necessary:

- Decision of the Meeting of Shareholders on the conversion of shares from dematerialized registered shares to dematerialized shares;
- Decision of the Shareholders' meeting on Amendments to the Articles of Association (Paragraph 2, 10 and 11);
- Decision of the Shareholders' meeting on the selection of the central securities depository (Nasdaq CSD) where to register shares.

Amendments of AoA and related decisions shall enter into force on 01.07.2023

Lēmumi/ Resolutions

Akciju sabiedrības “Conexus Baltic Grid” akciju konversija /

4 Conversion of the shares of the Joint Stock Company “Conexus Baltic Grid”

1. Konvertēt akciju sabiedrības “Conexus Baltic Grid” akcijas no dematerializētām vārda akcijām uz dematerializētām akcijām.
2. Noteikt, ka akciju konversija stājas spēkā 2023. gada 1. jūlijā.

1. To convert the shares of Joint Stock Company “Conexus Baltic Grid” from dematerialized registered shares to dematerialized shares.
2. To stipulate that the conversion of the shares shall enter into force on July 1, 2023.

5. STATŪTU GROZĪJUMI / AMENDMENS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION



AS “Conexus Baltic Grid” statūtu grozījumi / Amendments to the Articles of Association of the JSC “Conexus Baltic Grid”

5

2. Sabiedrības akcionāri ir personas, kuras ieguvušas Sabiedrības akcijas, ~~par ko ir veikts ieraksts akcionāru reģistrā~~ kas ir iegrāmatotas centrālajā vērtspapīru deponitārijā.

10. Visas Sabiedrības akcijas ir dematerializētas ~~vārda~~ akcijas.

11. ~~Dividenžu un citu akcionāram pienākošos maksājumu veikšanai no Sabiedrības akcionārs sniedz valdei dividenžu izmaksas nodrošināšanai nepieciešamo informāciju. Akcionārs arī nekavējoties informē valdi par izmaiņām šajā informācijā. No akcijas izrietošās tiesības ir akcionāram, uz kura vārda atvērtā finanšu instrumentu kontā akcija ir iegrāmatota atbilstoši Finanšu instrumentu tirgus likumam.~~

2. The Shareholders of the Company are persons, which have acquired shares of the Company, ~~for which an entry has been made in the Registry of the shareholders~~ that are entered in the central securities depository.

10. All shares of the Company are dematerialised ~~registered~~ shares.

11. ~~To make dividends and other payments due to the shareholder from the Company, the shareholder provides the Board with the information necessary to ensure the payment of dividends. The shareholder also informs the Board immediately of any change in this information.~~

The rights arising from the share belong to the shareholder in whose name the share is entered in the financial instruments account opened in accordance with the Financial Instruments Market Law.

AS “Conexus Baltic Grid” akciju konversija / Conversion of the shares of the JSC “Conexus Baltic Grid”

Komerclikuma 291. panta grozījumi paredz papildināt padomes mērķi ar sabiedrības attīstības uzraudzību (*šobrīd - uzraudzīt valdes darbību*)

~~19. Padome ir Sabiedrības pārraudzības institūcija, kas akcionāru sapulču starplaikos pārstāv akcionāru intereses, kā arī normatīvajos aktos un šajos statūtos noteiktajos ietvaros uzrauga valdes darbību.~~

Padome ir Sabiedrības pārraudzības institūcija, kas pārstāv Sabiedrības intereses un normatīvajos aktos un šajos statūtos noteiktajos ietvaros uzrauga valdes darbību un Sabiedrības attīstību.

Amendments to Article 291 of the Commercial Law intend supplementing the purpose of the council with supervision the development of the company (*currently – supervision the activity of the board*)

~~19. Council is the supervisory institution of the Company, which represents the interests of shareholders during the time periods between the Shareholders' meetings and supervises the activities of the Board within the scope specified in the laws and regulations, and these Articles of Association.~~

Council is the supervisory institution of the Company which represents the interests of shareholders and supervises the activities of the Board and development of the Company within the scope specified in the laws and regulations, and these Articles of Association.

Lēmumi/ Resolutions

Akciju sabiedrības “Conexus Baltic Grid” statūtu grozījumi / Conversion of the shares of the Joint Stock Company “Conexus Baltic Grid”

5

1. Apstiprināt grozījumus Akciju sabiedrības “Conexus Baltic Grid” statūtu 2., 10., 11. un 19. punktā (3. pielikums).
2. Noteikt, ka grozījumi Akciju sabiedrības “Conexus Baltic Grid” statūtos stājas spēkā 2023. gada 1. jūlijā.

1. To convert the shares of Joint Stock Company “Conexus Baltic Grid” from dematerialized registered shares to dematerialized shares.
2. To stipulate that the conversion of the shares shall enter into force on July 1, 2023.

6. DEPOZITĀRIJA IZVĒLE / SELECTION OF DEPOSITARY



Lēmumi/ Resolutions

Centrālā vērtspapīru deponitārija, kurā iegrāmatot akcijas, izvēle / Selection of the central securities depository where the shares will be registered

6

1. Noteikt, ka akciju sabiedrības “Conexus Baltic Grid” dematerializētās akcijas ir iegrāmatojamas centrālajā vērtspapīru deponitārijā Nasdaq CSD SE.
2. Noteikt, ka šis lēmums stājas spēkā 2023. gada 1. jūlijā.

1. To stipulate that the dematerialized shares of the Joint Stock Company “Conexus Baltic Grid” shall be registered in the central securities depository Nasdaq CSD SE.
2. To stipulate that this decision shall enter into force on July 1, 2023.

7. PADOMES VĒLĒŠANAS / ELECTION OF THE COUNCIL MEMBERS



08.03.2023. saņemts Conexus padomes locekles Yukiko Fujii paziņojums par padomes locekļa amata atstāšanu.

Saskaņā ar Komerclikuma 296. panta devīto daļu, ja padomes loceklis atstāj amatu vai tiek atsaukts no amata pirms padomes termiņa beigām, notiek jaunas padomes locekļu vēlēšanas, kurās pārvēlē visu padomes sastāvu.

Ir saņemti AS “Augstsprieguma tīkls” un MM Infrastructure Investments Europe Limited priekšlikumi par padomes locekļu kandidātiem.

08.03.2023. a notification of the Council member of Conexus Yukiko Fujii on resignation from the position of the Council member has been received.

According to Section 296, Paragraph nine of the Commercial Law, if a council member leaves his position or is recalled from position before the expiration of the time period of the council, new council member elections shall take place in which the whole composition of the council shall be re-elected.

Proposals of AS “Augstsprieguma tīkls” and MM Infrastructure Investments Europe Limited on candidates for the Council members have been received.

**TOMOHide GOTO**

(pašreizējais padomes priekšsēdētāja vietnieks /
currently Vice-Chairperson of the Council)

DARBA PIEREDZE / WORK EXPERIENCE

- **Kopš / Since 2020** AS “Conexus Baltic Grid” – padomes loceklis / Member of the Council
- **Kopš / Since 2019** MM Capital Partners Co., Ltd. – prezidents un izpilddirektors (Tokija) / President and CEO (Tokyo)
- **2016 – 2018** Marubeni Europe Plc. – ģenerāldirektors, transporta infrastruktūra (Londona) / General Manager, Transport Infrastructure (London)
- **2013 – 2016** Marubeni Corporation – ģenerāldirektors, transporta infrastruktūra (Tokija) / General Manager, Transport Infrastructure (Tokyo)
- **2001 – 2012** Marubeni Corporation – ģenerāldirektors, smagā tehnika & dabas resursi (Tokija) / General Manager, Heavy Machinery & Natural Resources (Tokyo)
- **2000 – 2001** American Iron Oxide Company – viceprezidents finanšu jautājumos (Pensilvānija) / Vice President of Finance (Pennsylvania)
- **1992 – 1999** Marubeni Corporation – direktora vietnieks, smagās tehnikas iekārtas (Tokija) / Assistant Manager, Heavy Machinery Plant (Tokyo)

IZGLĪTĪBA / EDUCATION

- **1987 – 1992** Bakalaura grāds ekonomikā, Kobes Universitāte / B.A. Economics Kobe University (Kobe)



VIKTORS SENTUHOVSKIS
(pašreizējais padomes loceklis /
currently Member of the Council)

DARBA PIEREDZE / WORK EXPERIENCE

- **Kopš / Since 2022** AS "Conexus Baltic Grid" – padomes loceklis / Member of the Council
- **Kopš / Since 2020** VSE Advisory SIA - MM Capital Partners Co., Ltd. neatkarīgs padomnieks / Independent Advisor to MM Capital Partners Co., Ltd.
- **Kopš / Since 2020** SIA LSEZ "LIEPAJA BULK TERMINAL LTD" – valdes loceklis, Biznesa attīstības un investīciju vadītājs / Member of the Board, Head of Business Development and Investments
- **2011 – 2020** SIA "ERNST & YOUNG BALTIC" – vecākais vadītājs, darījumu konsultācijas un uzņēmumu apvienošanās (Rīga) / Senior Manager, Transaction Advisory and M&A (Riga)
- **2010 – 2011** AS "Baltic International Bank" - Investīciju departamenta vadītājs / Head of Investment Department (Riga)
- **2009 – 2010** Maximus Avisors - direktors, uzņēmumu apvienošanās (Rīga) / Director, M&A (Riga)
- **2008 – 2009** KPMG – konsultants, uzņēmumu finanses (Budapešta) / Associate, Corporate finance (Budapest)

IZGLĪTĪBA / EDUCATION

- **2002 - 2006** Bakalaura grāds biznesa vadībā un finansēs, Konkordijas Starptautiskā universitāte (Igaunija) / B.A. Business Administration and Finance, International University Concordia Audentes (Estonia)

AS “Conexus Baltic Grid” padomes vēlēšanas / Election of the Council members of JSC “Conexus Baltic Grid”



MASANOBU FURUYA

DARBA PIEREDZE / WORK EXPERIENCE

- **Kopš / Since 2019** MM Capital Partners Co., Ltd. – tehniskais direktors, Investīciju grupas vadītājs (Tokija) / COO, Head of Investment Group (Tokyo)
- **2013 – 2019** Marubeni Corporation – vadītājs, transporta infrastruktūra (Tokija) / Manager, Transport Infrastructure (Tokyo)
- **2009 – 2012** Marubeni Corporation – vadītājs, emisijas kvotu tirdzniecība (Tokija) / Manager, Emission Trading (Tokyo)
- **2005 – 2009** Marubeni America Corporation - direktors, riska kapitāls (Ņujorka, Silīcija ieleja) / Financial and Commercial Manager (Sydney) / Director, Venture Capital (New York, Silicon Valley)
- **2001 – 2005** Marubeni Corporation – vadītājs, riska ieguldījumi (Tokija) / Manager, Venture Investment (Tokyo)
- **1999 – 2001** Marubeni Corporation – vadītāja vietnieks, elektromateriāli (Tokija) / Assistant Manager, Electronic Materials (Tokyo)

IZGLĪTĪBA / EDUCATION

- **1997 - 1999** Dabaszinātņu maģistra grāds ķīmijā, Keijo Universitāte (Jokohama) / M.S. Applied Chemistry, Keio University (Yokohama)
- **1993 - 1997** Dabaszinātņu bakalaura grāds ķīmijā, Keijo Universitāte (Jokohama) / B.S. Applied Chemistry, Keio University (Yokohama)

**ILMĀRS ŠŅUCINS**

(pašreizējais padomes priekšsēdētājs /
currently Chairperson of the Council)

DARBA PIEREDZE / WORK EXPERIENCE

- **Kopš /Since 2018** AS “Conexus Baltic Grid” – padomes loceklis / Member of the Council
- **Kopš /Since 2012** Finanšu ministrija - Valsts sekretāra vietnieks nodokļu, muitas un grāmatvedības jautājumos / Deputy State Secretary in tax, customs and accounting issues, Ministry of Finance
- **2010 – 2013** Finanšu ministrija - Nodokļu analīzes departamenta direktors / Director of Tax Analysis Department, Ministry of Finance
- **2006 – 2010** Finanšu ministrija - Tautsaimniecības analīzes un fiskālās politikas departamenta direktora vietnieks / Deputy Director of Economy Analysis and Fiscal Politic Department, Ministry of Finance
- **1999 – 2006** Finanšu ministrija - Tautsaimniecības analīzes un fiskālās politikas departamenta Makroekonomikas nodaļas vadītājs / Deputy Director of Economy Analysis and Fiscal Politics Department, Ministry of Finance

IZGLĪTĪBA / EDUCATION

- **1999** Maģistra grāds, Latvijas Universitāte Ekonomikas un vadības fakultāte / Master’s Degree, Faculty of Economics and Management of University of Latvia
- **1997 – 1998** Viesstudijas Sanktgallenas universitātē (Šveice) / Guest studies at University St.Gallen (Switzerland)



ZANE ĀBOLIŅA
(pašreizējā padomes locekle /
currently Member of the Council)

DARBA PIEREDZE / WORK EXPERIENCE

- **Kopš / Since 2020** AS “Conexus Baltic Grid” – padomes locekle / Member of the Council
- **Kopš / Since 2017** AS “Augstsprieguma tīkls” – Regulācijas lietu daļas vadītāja / Head of Regulatory Affairs unit
- **2016 – 2017** Valsts Dzelzceļa administrācija – direktora vietniece / State Railway Administration – Deputy director of the administration
- **2012 – 2016** Sabiedrisko pakalpojumu regulēšanas komisija – Dzelzceļa transporta nodaļa vadītāja / Public Utilities Commission – Head of Railway Transport division
- **2010 – 2012** Ekonomikas ministrija – ES fondu ieviešanas departamenta vecākā referente / Ministry of Economics – senior desk officer, EU Funds Implementation department
- **2007 – 2010** Ekonomikas ministrija – Enerģētikas departamenta vecākā referente / Ministry of Economics – senior desk officer, Energy department

IZGLĪTĪBA / EDUCATION

- **2013 - 2015** Maģistra grāds uzņēmumu un iestāžu vadībā, Rīgas Tehniskā universitāte / Master’s degree in Managing Enterprises and Institutions, Riga Technical University
- **2010 – 2012** Profesionālā maģistra grāds tiesību zinātnē, Latvijas Universitāte / Professional Master’s degree in legal science, University of Latvia
- **2006 – 2009** Bakalaura grāds tiesību zinātnē, Latvijas Universitāte / Bachelor’s degree in legal science, University of Latvia

**IVARS MOISEJS**

(pašreizējais padomes loceklis /
currently Member of the Council)

DARBA PIEREDZE / WORK EXPERIENCE

- **Kopš / Since 2022** AS “Conexus Baltic Grid” – padomes loceklis / Member of the Council
- **Kopš / Since 2013** AS “Augstsprieguma tīkls” – Dispečeru dienesta vadītājs / Head of Dispatching Service
- **2000 - 2013** AS “Augstsprieguma tīkls” – Dispečeru dienesta vecākais dispečers, vadošais dispečers / Senior Dispatcher, Lead Dispatcher at Dispatching Service
- **1999 – 2000** PVAS “Latvenergo” filiāle “Augstsprieguma tīkls” - vecākais dežurējošais dispečers / Senior On-Call Dispatcher
- **1992 - 1999** VAS “Latvenergo” - Centrālā dispečeru dienesta inženieris, dispečers / Engineer, Dispatcher at Central Dispatching Service

IZGLĪTĪBA / EDUCATION

- **1993** Bakalaura grāds, inženiera-elektriķa kvalifikācija, Rīgas Tehniskā universitāte / Bachelor’s degree, qualification of electrical engineer, Riga Technical University



NORMUNDS ŠUKSTS
(pašreizējais padomes loceklis /
currently Member of the Council)

DARBA PIEREDZE / WORK EXPERIENCE

- **Kopš / Since 2020** AS “Conexus Baltic Grid” – padomes loceklis / Member of the Council
- **2019 - 2019** AS AIF “Hipo Fondi aktīvu pārvalde” – Valdes priekšsēdētājs / Chairman of the Board
- **2003 – 2013** VAS “Latvijas Hipotēku un zemes banka” – Finanšu vadības departamenta vadītājs / Head of Finance Management department
- **2008 – 2011** AS IPS “Hipo Fondi” – valdes priekšsēdētājs / Chairman of the Board
- **2001 – 2002** AS “Latvijas Centrālais depozitārijs” – padomes loceklis / Member of the Council

IZGLĪTĪBA / EDUCATION

- **2015** Chartered Financial Analyst (CFA), CFA Institute
- **1998** Maģistra grāds ekonomikā un vadības zinībās, Latvijas Universitāte / Master’s degree in Economics and Management, University of Latvia
- **1996** Bakalaura grāds ekonomikā un vadības zinībās Latvijas Universitāte / Bachelor’s degree in Economics and Management, University of Latvia

Lēmumi/ Resolutions

7

AS “Conexus Baltic Grid” padomes vēlēšanas / Election of the Council members of JSC “Conexus Baltic Grid”

1. Atbrīvot no akciju sabiedrības “Conexus Baltic Grid” padomes locekļa Ilmāru Šņucinu, Normundu Šukstu, Ivaru Moiseju, Zani Āboliņu, Tomohide Goto, Viktoru Sentuhovski un Yukiko Fujii.

2. Atbilstoši akcionāru iesniegtajiem priekšlikumiem ievēlēt akciju sabiedrības “Conexus Baltic Grid” padomes locekļa amatā uz trīs gadu termiņu:

1. Tomohide Goto;
2. Viktoru Sentuhovski;
3. Masanobu Furuya;
4. Ilmāru Šņucinu;
5. Zani Āboliņu;
6. Ivaru Moiseju;
7. Normundu Šukstu.

1. To relese Ilmārs Šņucins, Normunds Šuksts, Ivars Moisejs, Zane Āboliņa, Tomohide Goto, Viktors Sentuhovskis and Yukiko Fujii from the position of Members of the Supervisory Council of the Joint Stock Company “Conexus Baltic Grid”.

2. According to proposals submitted by shareholders, to elect members to the Council of the Joint Stock Company “Conexus Baltic Grid” for a three-year period”:

1. Tomohide Goto;
2. Viktors Sentuhovskis;
3. Masanobu Furuya;
4. Ilmārs Šņucins;
5. Zane Āboliņa;
6. Ivars Moisejs;
7. Normunds Šuksts.

PALDIES, KA PIEDALĪJĀTIES!
THANK YOU FOR PARTICIPATION!



KONTAKTPERSONA / CONTACT PERSON

NORMUNDS ČIŽIKS

+371 67087927

IR@conexus.lv

www.conexus.lv