

Biežāk uzdotie jautājumi

Kas ir obligācijas

1. Kas ir obligācijas?

Obligācijas ir parāda vērtspapīri (finanšu instruments), ar kuru palīdzību investors (ieguldītājs) uz noteiktu laiku par noteiktu procentu likmi aizdod naudu obligāciju emitentam. Obligāciju emitenta pienākums ir regulāri (piemēram, reizi ceturksnī) maksāt investoriem fiksētu procentu likmi jeb kuponu, kā arī dzēšanas termiņa dienā atmaksāt obligāciju pamatsummu jeb sākotnēji aizņemtos līdzekļus investoriem.

2. Kas ir zaļās obligācijas?

Zaļās obligācijas ir finanšu instrumenti, kas tiek emitēti, lai piesaistītu līdzekļus klimatam un videi draudzīgu projektu finansēšanai un attīstībai. Tām ir jāatbilst Eiropas Savienības taksonomijai, kas ietver ilgtspējīgu saimniecisko darbību sarakstu, un Eiropas zaļo obligāciju standartam.

3. Kas ir obligāciju pamatprospekts?

Obligāciju publiskajam piedāvājumam un iekļaušanai biržā uzņēmumam ir jā sagatavo prospekts, kuru apstiprina Latvijas Banka. Pamatprospekts ir prospekta veids, kas ļauj emitentam viena gada ietvaros īstenot obligāciju programmu — vairākus obligāciju laidienus. Šajā dokumentā ietver ieguldītājiem būtisku informāciju, lai viņi varētu veikt pamatotu izvērtējumu par uzņēmuma jeb emitenta finanšu rezultātiem un perspektīvām, emisijas mērķiem, riska faktoriem, stratēģiskajiem mērķiem un citiem apsvērumiem pirms uzņēmuma obligāciju iegādes.

Frequently asked questions

About Bonds

1. What are bonds?

Bonds are debt securities (financial instruments) through which an investor (bondholder) lends money to a bond issuer for a fixed period of time at a predetermined interest rate. The bond issuer is obliged to pay the investors a fixed interest rate or coupon at regular intervals (e.g. quarterly) and to repay the principal amount of the bond (originally borrowed funds) to the investors upon maturity.

2. What are green bonds? Green bonds are financial instruments issued to raise funds to finance and develop climate and environment friendly projects. They must comply with the European Union taxonomy, which includes a list of sustainable economic activities, and the European green bond standard.

3. What is a bond base prospectus?

For a bond to be offered to the public and listed on a stock exchange, a company must prepare a prospectus that is approved by the Bank of Latvia. A base prospectus is a type of prospectus that allows an issuer to implement a bond program — several bond issues — within one year. This document contains information essential for investors to make an informed assessment of the company's, also referred to as the issuer, financial performance and perspectives, issuance objectives, risk factors, strategic objectives, and other considerations before purchasing the company's bonds.

4. Ar ko obligācijas atšķiras no akcijām?

Obligācijas tiek emitētas uz noteiktu termiņu ar fiksētu ienesīgumu un investors saņem procentus (kuponu) par iegādātajām obligācijām. Pēc termiņa beigām investors saņem ieguldīto pamatsummu. Emitējot obligācijas, uzņēmuma īpašumtiesības nemainās. Savukārt emitējot akcijas, uzņēmuma kapitālam tiek piesaistīti jauni investori. Naudu uzņēmums investē attīstībā un tā nav jāatdod. Akcionāri var gūt peļņu no dividendēm un akciju vērtības pieauguma, pārdodot tās biržā, ja uzņēmums darbojas veiksmīgi un akciju vērtība ir pieaugusi.

Par aktuālo obligāciju piedāvājumu

5. Kad sāksies parakstīšanās SIA “Rīgas ūdens” obligācijām?

Parakstīšanās periods ilgs no 21. līdz 30. maijam.

Obligāciju iegādes pieteikumu iesniegšanas laiks pēdējā dienā dažādām bankām var atšķirties, tāpēc aicinām parakstīšanos uz obligācijām neatlikt uz pēdējo brīdi.

6. Kas var ieguldīt SIA “Rīgas ūdens” obligācijās?

SIA “Rīgas ūdens” obligācijas ir pieejamas jebkuram privātajam vai institucionālajam investoram, kuram ir atvērts vērtspapīru vai ieguldījumu konts kādā Baltijas komercbankā vai finanšu institūcijā. Tie ir finanšu konta veidi, kas paredzēti vērtspapīru glabāšanai un maksājumu veikšanai, veicot vērtspapīru iegādi un pārdošanu. Nereti visērtākā iespēja ir atvērt vērtspapīru vai ieguldījumu kontu savā bankā, kurā jau ir atvērts norēķinu konts.

4. How do bonds differ from shares?

Bonds are issued for a fixed term and offer a predetermined return. Investors receive regular interest payments (coupons) on the bonds they hold, and at the end of the term, the original investment amount is repaid. Importantly, issuing bonds does not affect the company's ownership structure. In contrast, when a company issues shares, it brings in new equity investors who become part-owners of the company. The capital raised from shares is invested in the company's growth and does not need to be repaid. Shareholders may earn returns through dividends and can potentially profit from selling their shares on the stock exchange if the company performs well and its share value has increased.

About our launched bond offering

5. When will the subscription for SIA “Rīgas ūdens” bonds start?

The subscription period starts on May 21 and ends on May 30.

Purchase order collection deadline might differ depending on the investor's chosen bank. Please do not delay your subscription until the last minute.

6. Who can invest in SIA “Rīgas ūdens” bonds?

SIA “Rīgas ūdens” bond issue is open to any retail or institutional investor who has opened a securities or investment account at a Baltic commercial bank or financial institution. This type of financial accounts are designed for holding securities and making payments when buying and selling securities. Often the most convenient option is to open a securities or investment account with a bank

7. Kāda ir SIA “Rīgas ūdens” obligāciju cena un dzēšanas termiņš?

Investori kopumā varēs iegādāties līdz 200 000 SIA “Rīgas ūdens” obligāciju ar kopējo obligāciju nominālvērtību 20 miljoni eiro un vienas obligācijas nominālvērtību 100 eiro.

Vienas obligācijas cena atbilst 100 % no obligācijas nominālvērtības un ir 100 eiro. Minimālā parakstīšanās summa vienam investoram ir viena obligācija jeb 100 eiro ar gada procentu likmi 4 % apmērā. Obligāciju dzēšanas termiņš ir 5 gadi pilnā apmērā vienā maksājumā termiņa beigās.

8. Kāds ir SIA “Rīgas ūdens” obligāciju ienesīgums?

SIA “Rīgas ūdens” obligāciju emisijā piedāvā fiksētu obligāciju kupona likmi 4 % gadā ar kupona (procentu) izmaksu investoram reizi ceturksnī. Obligāciju dzēšanas termiņa beigās uzņēmumam ir pienākums atmaksāt investoram arī sākotnējo ieguldījuma pamatsummu.

9. Kur var detalizētāk iepazīties ar SIA “Rīgas ūdens” obligāciju pamatprospektu?

Ar SIA “Rīgas ūdens” pamatprospektu, ko apstiprinājusi Latvijas Banka, var iepazīties [ŠEIT](#) un ar galīgajiem noteikumiem – [ŠEIT](#).

10. Kādi ir riski, kas saistīti ar parakstīšanos uz SIA “Rīgas ūdens” obligācijām?

Ar riskiem, kas saistīti ar SIA “Rīgas ūdens” obligācijām, investori ir aicināti rūpīgi iepazīties pamatprospektā, kas ir pieejams [ŠEIT](#).

11. Kā SIA “Rīgas ūdens” izmantos obligāciju emisijas ietvaros piesaistītos līdzekļus?

which is used for daily banking.

7. What is the price and maturity of SIA “Rīgas ūdens” bonds?

Investors will be able to purchase up to 200,000 SIA “Rīgas ūdens” bonds with a total nominal value of EUR 20 million and a nominal value of EUR 100 per bond.

The price of each bond is EUR 100, corresponding to 100% of the nominal value of the bond. The minimum investment amount per investor is 1 bond or EUR 100 with an annual interest rate of 4% and a maturity of 5 years.

8. What is the interest rate on the SIA “Rīgas ūdens” bonds?

Under its bond program, SIA “Rīgas ūdens” offers a fixed bond coupon rate of 4% per annum, with coupon (interest) payments made quarterly to investors. At the end of the bond's maturity period, the company is also obligated to repay the investor the original principal amount of the investment.

9. Where can I find SIA “Rīgas ūdens” base prospectus?

The base prospectus of SIA “Rīgas ūdens”, approved by the Bank of Latvia, is available [HERE](#), and the final terms are available – [HERE](#).

10. What are the risks associated with subscribing to SIA “Rīgas ūdens” bonds?

Investors are invited to carefully review the risks related to SIA “Rīgas ūdens” bonds in the base prospectus, which is available [HERE](#).

Lai veicinātu Rīgas pilsētas attīstību un nodrošinātu tīru un kvalitatīvu ūdeni Rīgas un tās apkaimes iedzīvotājiem, SIA "Rīgas ūdens" piesaistītā kapitāla mērķis ir veikt kanalizācijas cauruļvadu tīkla atjaunošanu un paplašināšanu un Baltijas lielākās bioloģiskās attīrīšanas stacijas "Daugavgrīva" modernizāciju.

Detalizētāka informācija par finansējuma izlietojumu ir pieejama SIA "Rīgas ūdens" pamatprospektā un galīgajos noteikumos.

Kā parakstīties uz obligācijām?

12. Kā var parakstīties SIA "Rīgas ūdens" obligācijām?

Minimālā parakstīšanās summa vienam investoram ir viena obligācija jeb 100 eiro.

Kad lēmums par ieguldīšanu obligācijās pieņemts, ir jāiesniedz iegādes rīkojums savā bankā. Ja nav atvērts ieguldījumu vai vērtspapīru konts, tad ar lūgumu par tā atvēršanu jāvēršas savā bankā.

Katrā bankā parakstīšanās process var nedaudz atšķirties. Atveriet savas bankas tīmekļa vietni, izvēlieties ieguldījumu sadaļu un izpētiet pieejamās iespējas. Dažās bankās var būt nepieciešams parakstīties uz obligācijām manuāli, zvanot vai aizpildot rakstisku pieprasījumu.

13. Kāda ir atšķirība starp vērtspapīru un ieguldījumu kontu?

Galvenā atšķirība starp kontiem ir nodokļu piemērošanas veids. Ja obligācijas iegādāsies no ieguldījumu konta, iedzīvotāju ienākuma nodoklis būs jāmaksā tikai tad, kad no konta tiks izņemts vairāk līdzekļu, nekā iepriekš tajā ieguldīts. Turpretī, ja iegādāsies

11. How will SIA "Rīgas ūdens" use the funds raised through the bond issue?

In order to further the development of Riga and to ensure clean and quality water for the residents of Riga and its surroundings, the capital raised by SIA "Rīgas ūdens" aims to renew and extend the sewerage pipeline network and modernise the biggest biological treatment plant in the Baltics, "Daugavgrīva".

More detailed information on the use of the financing is available in the base prospectus and final terms of SIA "Rīgas ūdens".

How to subscribe for bonds?

12. How can I subscribe for SIA "Rīgas ūdens" bonds?

The minimum investment amount is 1 bond or EUR 100 for one investor.

Once the decision to invest in the bonds has been taken, a subscription (purchase) order must be submitted to your bank. If you do not have an investment or securities account, you must contact your bank to open one.

The subscription process may vary slightly among banks. Visit your bank's website, navigate to the investment section, and explore the available options. Some banks may require manual subscription, either through a phone call or by completing a written request.

13. What is the difference between a securities account and an investment account?

obligācijas kā privātpersona savā vērtspapīru kontā, emitenta pienākums ir ieturēt iedzīvotāju ienākuma nodokli jau izmaksas brīdī, proti, savā kontā saņemsiet maksājumu jau pēc nodokļu nomaksas.

14. Vai tiek veikts nodokļa ieturējums no kupona maksājuma?

Nodokļu ieturēšanu nosaka tās valsts regulējums, kurā atrodas emitents, proti, Latvijas.

Latvijas rezidentiem nodoklis netiek ieturēts, ja fiziskai personai vērtspapīri glabājas ieguldījumu kontā. Citādi tiek ieturēts iedzīvotāju ienākuma nodoklis (IIN) 25,5 % apmērā, ja nepārsniedz gadā 200 000 EUR. No fiziskām personām — citu valstu rezidentiem (piemēram, Lietuvas un Igaunijas pilsoņiem) — un no juridiskām personām nodoklis netiek ieturēts.

Par

uzņēmumu

15. Kas ir SIA “Rīgas ūdens”?

SIA “Rīgas ūdens” ir dibināts 1991. gadā, taču tā pārraudzībā esošās ūdenssaimniecības vēsture aizsākās pirms 400 gadiem ar pirmo ūdenssūkni un koka cauruļu tīklu Rīgā.

Šodien uzņēmums “Rīgas ūdens” ir lielākais ūdensapgādes un kanalizācijas pakalpojumu sniedzējs Latvijā, kas rūpējas par kvalitatīvu dzeramā ūdens piegādi un notekūdeņu savākšanu un attīrīšanu Rīgā un Rīgas apkaimē jeb aptuveni 50 % no Latvijas tirgus..

Tas piedāvā pilnu pakalpojumu ciklu: sākot ar ūdens iegūvi, piegādi, savākšanu, līdz pat tā attīrīšanai. Šāds integrēts piegādes

The main difference between accounts lies in taxation. If you purchase bonds from an investment account, you'll only incur personal income tax when you withdraw more than your initial investment. In contrast, if you buy bonds as an individual through your own securities account, the issuer is required to withhold personal income tax at the time of withdrawal, resulting in a reduced payment to your account after tax.

14. Are taxes withheld from received interest (coupon) payment?

Tax withholding is determined by the regulations of the country where the issuer is located, in this case, Latvia.

For Latvian residents, no tax is withheld if the individual holds the securities in an investment account. Otherwise, there will be personal income tax withheld in the amount of 25.5% if the annual amount does not exceed EUR 200,000. No tax is withheld from non-resident individuals or legal entities.

About the company:

15. What is SIA “Rīgas ūdens”?

SIA “Rīgas ūdens” was founded in 1991, but the history of water management under its supervision dates back 400 years to the first water pump and wooden pipe network in Riga.

Today, SIA “Rīgas ūdens” is the largest water supply and sewerage service provider in Latvia, providing quality drinking water and wastewater collection and treatment in Riga and the surrounding area, which accounts for around 50% of the Latvian market.

ķēdes modelis ļauj uzņēmumam efektīvi kontrolēt visus paspārnē esošos procesus, garantējot augstāko iespējamo darbības efektivitāti un resursu izmantošanas optimizāciju.

16. Ko nozīmē, ka uzņēmumam ir kredītreitings?

Kredītreitings sniedz neatkarīgu novērtējumu par uzņēmuma kredītrisku un izceļ tā stratēģisko nozīmi Rīgas pilsētai. Starptautiskā kredītreitingu aģentūra "Moody's" 2024. gada jūnijā ir apstiprinājusi SIA "Rīgas ūdens" ilgtermiņa kredītreitingu **A3 ar stabilu perspektīvas novērtējumu**. Jāpiemin, ka SIA "Rīgas ūdens" ir vienīgā Rīgas pašvaldības kapitālsabiedrība, kura saņēmusi šādu starptautisku aģentūras novērtējumu. Šis reitings saskan ar Latvijas valsts pašreizējo A3 reitingu, uzsverot "Rīgas ūdens" spēcīgo pozīciju valsts ekonomiskajā un finansiālajā sistēmā. Tā kā valsts kredītreitings ir valsts vai pašvaldību uzņēmumu augstākā novērtējuma latiņa, tad mēs esam to sasnieguši, un uzdevums ir to noturēt arī turpmāk.

17. Kā tiek noteikti SIA "Rīgas ūdens" pakalpojumu tarifi un kas tos uzrauga?

Sabiedrisko pakalpojumu regulēšanas komisija (SPRK) ir neatkarīga valsts iestāde, kas uzrauga sabiedrisko pakalpojumu sniedzēju darbību, tai skaitā SIA "Rīgas ūdens". Komisija arī nosaka tarifu metodoloģiju, kas palīdz uzturēt SIA "Rīgas ūdens" pakalpojumu tarifus konkurētspējīgus un ekonomiski pamatotus. Patlaban SIA "Rīgas ūdens" piedāvā zemākos ūdenssaimniecības pakalpojuma tarifus Pierīgas reģionā.

18. Kādi ir SIA "Rīgas ūdens" izaugsmes plāni?

SIA "Rīgas ūdens" ir izstrādājis ilgtspējīgas attīstības stratēģiju līdz 2040. gadam, kurā tiek plānoti ievērojami ieguldījumi līdz 500 miljoniem eiro. Stratēģija ietver 15 būtiskus ilgtspējības attīstības

It offers a full service cycle: from water abstraction, supply, collection and treatment. This integrated supply chain model allows the company to efficiently control all processes within its scope, guaranteeing the highest possible operational efficiency and optimisation of resource use.

16. What does it mean when a company has a credit rating?

A credit rating provides an independent assessment of the company's credit risk and underlines its strategic importance to the City of Riga. In June 2024, the international credit rating agency Moody's affirmed SIA "Rīgas ūdens" a long-term credit rating of **A3 with a stable outlook**. Notably, SIA "Rīgas ūdens" is the only Riga municipality-owned company to have received such an international credit rating. This rating is aligned with the current A3 rating of the Republic of Latvia, highlighting the strong financial and economic position of "Rīgas ūdens" within the national context. Since a country's credit rating often sets the ceiling for ratings of state or municipal companies, achieving this level places "Rīgas ūdens" at the highest possible benchmark — and the goal now is to maintain it.

17. How are SIA "Rīgas ūdens" service tariffs determined and who regulates them?

The Public Utilities Commission (SPRK) is an independent national authority responsible for overseeing public service providers, including SIA "Rīgas ūdens." SPRK establishes the tariff methodology, ensuring that pricing remains competitive, transparent, and economically justified.

mērķus, tai skaitā atjaunotu ūdensvadu un kanalizācijas tīklus, modernizētu attīrīšanas procesus un uzlabotu notekūdeņu apsaimniekošanu.

19. Kāda ir SIA “Rīgas ūdens” loma Rīgas un Pierīgas ūdensapgādes un kanalizācijas sistēmā?

SIA “Rīgas ūdens” ir lielākais ūdensapgādes un kanalizācijas pakalpojumu sniedzējs Latvijā, kas rūpējas par dzeramā ūdens piegādi un notekūdeņu savākšanu un attīrīšanu vairāk nekā 600 000 Rīgas un Pierīgas iedzīvotājiem.

Lai to īstenotu, uzņēmums ir nepārtraukti attīstījis tā infrastruktūru, kas šobrīd sastāv no 1 536 km ūdensvada un 1 282 km kanalizācijas tīkla, 6 ūdens ieguves stacijām, 8 ūdens sūkņu stacijām, 5 ūdens rezervuāriem, 107 notekūdens sūkņu stacijām, laboratorijas ūdens kvalitātes testēšanai un pat biogāzes ražošanu.

Tāpat SIA “Rīgas ūdens” ir atzīts par ilgtspējības virzītāju un ESG līderi. Uzņēmums ir apņēmis līdž 2040. gadam veicināt Rīgas klimata neitralitāti, īpašu uzmanību pievēršot notekūdeņu attīrīšanai.

20. Kādi ir jaunākie SIA “Rīgas ūdens” finanšu rezultāti?

SIA “Rīgas ūdens” ir spēcīgs finanšu pamats – zems parādu līmenis un stabila kapitāla bāze, kas nodrošina noturību, garantējot finansiālo drošību un spēju ilgtspējīgai izaugsmei.

2024. gadā SIA “Rīgas ūdens” neto apgrozījums sasniedza 76,3 miljonus eiro, vislielākos ieņēmumus gūstot no sniegtajiem ūdenssaimniecības pakalpojumiem 37,1 miljonu eiro apmērā.

Currently, SIA “Rīgas ūdens” offers the lowest water management service tariffs in the surrounding region.

18. What are the growth plans of SIA “Rīgas ūdens”?

SIA “Rīgas ūdens” has developed a sustainable development strategy up to the year 2040, which plans significant investments of up to EUR 500 million. The strategy includes 15 key sustainability objectives, including upgrading water and sewerage networks, modernising treatment processes and improving wastewater management

19. What is the role of SIA “Rīgas ūdens” in the water supply and sewerage system of Riga and the Pierīga region?

SIA “Rīgas ūdens” is the largest water supply and sewerage services provider in Latvia, providing drinking water and wastewater collection and treatment services to more than 600,000 residents of Riga and the surrounding area.

To achieve this, the company has continuously developed its infrastructure, which currently consists of 1,536 km of water pipes and 1,282 km of sewerage network, 6 water extraction stations, 8 water pumping stations, 5 water reservoirs, 107 wastewater pumping stations, a laboratory for water quality testing and even biogas production.

SIA “Rīgas ūdens” is also recognised as a sustainability promoter and ESG leader. The company is committed to contributing to Riga’s climate neutrality by 2040, with a particular focus on wastewater treatment.

Savukārt uzņēmuma EBITDA pērn sasniedza 25,8 miljonus eiro un pieauga par 9,1% salīdzinājumā ar 2023. gadu. Pieaugumu primāri veicināja elektroenerģiju izmaksu samazinājums 2,9 miljonu eiro apmērā.

Ar detalizētu finanšu pārskatu var iepazīties SIA "Rīgas ūdens" Investoru sadaļā un pamatprospektā.

21. Kur investori var saņemt jaunāko informāciju par SIA "Rīgas ūdens" aktualitātēm un rezultātiem?

Jaunāko informāciju par SIA "Rīgas ūdens" aktualitātēm, tostarp par obligāciju emisijas rezultātiem, investori var uzzināt SIA "Rīgas ūdens" mājaslapā www.rigasudens.lv.

20. What are the latest financial results of SIA "Rīgas ūdens"?

SIA "Rīgas ūdens" has a strong financial foundation – low debt levels and a stable capital base ensuring financial security and supporting sustainable growth.

In 2024, SIA "Rīgas ūdens" net turnover amounted to EUR 76.3 million, with water management services generating the highest revenue of EUR 37.1 million.

The company's EBITDA reached EUR 25.9 million last year, reflecting a 9.1% increase compared to 2023. This growth was primarily driven by a EUR 2.9 million reduction in electricity costs.

A detailed financial report is available in the Investors section and the base prospectus of SIA "Rīgas ūdens".

21. Where can investors find the latest information on the news and results of SIA "Rīgas ūdens"?

The latest updates on SIA "Rīgas ūdens", including the results of the bond issue, are available on the website of SIA "Rīgas ūdens" at www.rigasudens.lv.