

Pricing Supplement dated 24 July 2020

MiFID II product governance / Retail investors, professional investors and eligible counterparties target market – Solely for the purposes of each manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is eligible counterparties, professional clients and retail clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "MiFID II"); and (ii) all channels for distribution of the Notes are appropriate, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a "distributor") should take into consideration the manufacturers' target market assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturers' target market assessment) and determining appropriate distribution channels, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable.

THE REPUBLIC OF LITHUANIA

Legal Entity Identifier: 529900F7Y171QF1RSU09

Issue of €1,750,000,000 0,500 per cent. Notes due 2050 (the *Notes*) issued under the Euro Medium Term Note Programme

This document constitutes the Pricing Supplement relating to the issue of Notes described herein. Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth in the Offering Circular dated 24 April 2020. This Pricing Supplement contains the pricing supplement of the Notes and must be read in conjunction with the Offering Circular dated 24 April 2020.

The Notes have not been, and will not be, registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "**Securities Act**") and, subject to certain exceptions, may not be offered or sold within the United States or its possessions. Each Dealer has agreed that it will not offer or sell any Notes within the United States or its possessions, except in accordance with Rule 903 of Regulation S under the Securities Act ("**Regulation S**").

PART A – CONTRACTUAL TERMS

- | | | | |
|----|------|-----------------------------------|---------------------------|
| 1. | (i) | Issuer: | The Republic of Lithuania |
| 2. | (i) | Series Number: | 11 |
| | (ii) | Tranche Number: | 1 |
| 3. | | Specified Currency or Currencies: | Euro (€) |
| 4. | | Aggregate Principal Amount: | |
| | (i) | Series: | €1,750,000,000 |
| | (ii) | Tranche: | €1,750,000,000 |
| 5. | (i) | Issue Price: | 96.270 per cent. |
| 6. | (i) | Specified Denominations: | €1,000 |
| | (ii) | Calculation Amount: | €1,000 |
| 7. | (i) | Issue Date: | 28 July 2020 |

(ii)	Interest Commencement Date:	28 July 2020
8.	Maturity Date:	28 July 2050
9.	Interest Basis:	0.500 per cent. Fixed Rate <i>(further particulars specified below)</i>
10.	Redemption/Payment Basis:	Redemption at par
11.	Change of Interest or Redemption/ Payment Basis:	Not Applicable
12.	Put/Call Options:	Not Applicable
13.	Status of the Notes:	Senior Unsecured
14.	Method of distribution:	Syndicated

PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE

15.	Fixed Rate Note Provisions:	Applicable
(i)	Rate of Interest:	0.500 per cent. per annum payable annually in arrear
(ii)	Interest Payment Date:	28 July in each year commencing on 28 July 2021
(iii)	Fixed Coupon Amount:	€5.00 per Calculation Amount
(iv)	Broken Amount(s):	Not Applicable
(v)	Day Count Fraction:	Actual / Actual (ICMA)
(vi)	Other terms relating to the method of calculating interest for Fixed Rate Notes:	Not Applicable
16.	Floating Rate Note Provisions:	Not Applicable
17.	Zero Coupon Note Provisions:	Not Applicable
18.	Index-Linked Interest Note Provisions:	Not Applicable
19.	Dual Currency Note Provisions:	Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION

20.	Call Option:	Not Applicable
21.	Put Option:	Not Applicable
22.	Final Redemption Amount:	€1,000 per Calculation Amount
23.	Early Redemption Amount:	

Early Redemption Amount(s) per Calculation Amount payable on event of default or other early redemption and/or the method of calculating the same (if required or if different from that set out in the Conditions):

Not Applicable

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES

24. Form of Notes: **Bearer Notes:**
Not Applicable
- Registered Notes:**
Global Note Certificate registered in the name of a nominee for a common safekeeper for Euroclear and Clearstream, Luxembourg (that is, held under the New Safekeeping Structure (NSS)).
25. New Global Note: No, the Notes will be held under the NSS.
26. Additional Financial Centre(s) or other special provisions relating to Payment Dates: Not Applicable
27. Talons for future Coupons to be attached to Definitive Notes (and dates on which such Talons mature): No
28. Details relating to partly paid Notes: amount of each payment comprising the Issue Price and date on which each payment is to be made and consequences (if any) of failure to pay, including any right of the Issuer to forfeit the Notes and interest due on late payment: Not Applicable
29. Details relating to instalment Notes: amount of each instalment, date on which each payment is to be made: Not Applicable
30. Redenomination, renominatisation and reconventioning provisions: Not Applicable
31. Other terms or special conditions: Not Applicable

DISTRIBUTION

32. If syndicated names of Managers: BNP Paribas, Citigroup Global Markets Limited and Erste Group Bank AG

33. If non-syndicated name of Dealer: Not Applicable
34. Stabilising Manager (if any): BNP Paribas
35. U.S. Selling Restrictions: Reg. S Compliance Category 1

There are restrictions on the sale and transfer of Notes and the distribution of offering materials in the United States. The Notes have not been and will not be registered under the Securities Act, or with any securities regulatory authority of any State or other jurisdiction of the United States. The Notes may not be offered or sold within the United States, except pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act. The Notes may be offered and sold outside the United States in reliance on Regulation S. See "Subscription and Sale" in the Offering Circular.

36. Additional selling restrictions: Not Applicable

PURPOSE OF PRICING SUPPLEMENT

This Pricing Supplement comprises the pricing supplement required to list and have admitted to trading the issue of Notes described herein pursuant to the Euro Medium Term Note Programme of The Republic of Lithuania.

RESPONSIBILITY

The Republic of Lithuania accepts responsibility for the information contained in this Pricing Supplement.

SIGNED on behalf of **THE REPUBLIC OF LITHUANIA**:

By:
Duly authorised

Finansų ministras
Vilijus Štikonas

PART B – OTHER INFORMATION**1. LISTING AND ADMISSION TO TRADING**

Listing and Admission to trading: Application has been made by the Republic (or on its behalf) for the Notes to be admitted to trading on the Luxembourg Stock Exchange's regulated market with effect from 28 July 2020.

2. RATINGS

Ratings: The Notes to be issued are expected to be rated A3 by Moody's Investors Service Ltd ("Moody's"), A+ by S&P Global Ratings Europe Limited ("S&P") and A by Fitch Ratings Ltd ("Fitch").

Each of Moody's, S&P and Fitch is established in the European Union or the United Kingdom and is registered under the Regulation (EC) No. 1060/2009 (as amended).

3. INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE ISSUE

Save for any fees payable to the Joint Lead Managers, so far as the Republic is aware, no person involved in the issue of the Notes has an interest material to the offer.

4. YIELD (FIXED RATE NOTES ONLY)

Indication of yield: 0.637 per cent.
The yield is calculated at the Issue Date on the basis of the Issue Price. It is not an indication of future yield.

5. OPERATIONAL INFORMATION

- (i) ISIN Code: XS2210006339
- (ii) Common Code: 221000633
- (iii) CFI: DTFNFR, as updated, as set out on the website of the Association of National Numbering Agencies (ANNA) or alternatively sourced from the responsible National Numbering Agency that assigned the ISIN
- (iv) FISN: REPUBLIC OF LIT/1EMTN 20500728, as updated, as set out on the website of the Association of National Numbering Agencies (ANNA) or alternatively sourced from the responsible National Numbering Agency that assigned the ISIN
- (v) Any clearing system(s) other than Euroclear and Clearstream, Luxembourg and the relevant identification number(s): Not Applicable

- | | | |
|--------|---|---|
| (vi) | Delivery: | Delivery against payment |
| (vii) | Names and addresses of additional Paying Agent(s) (if any): | Not Applicable |
| (viii) | Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility: | Yes

Note that the designation "yes" simply means that the Notes are intended upon issue to be deposited with one of the ICSDs as common safekeeper (and registered in the name of a nominee of one of the ICSDs acting as common safekeeper, and does not necessarily mean that the Notes will be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra day credit operations by the Eurosystem either upon issue or at any or all times during their life. Such recognition will depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met. |
| (ix) | Relevant Benchmark[s]: | Not Applicable |

Vertimas iš anglų kalbos

2020 m. liepos 24 d. kainos nustatymo priedas

FPRD II produktų valdymas / Mažmeninių investuotojų, profesionalių investuotojų ir tinkamų sandorio šalių tikslinė rinka – Atlikus Obligacijų tikslinės rinkos vertinimą išimtinai kiekvieno teikėjo produkto patvirtinimo proceso tikslais, buvo padaryta išvada, kad: i) Obligacijų tikslinė rinka yra tinkamos sandorio šalys, profesionalūs klientai ir mažmeniniai klientai, kaip apibrėžta Direktyvoje 2014/65/ES (su pakeitimais, toliau – **FPRD II**); ir ii) visi Obligacijų platinimo kanalai yra tinkami, atsižvelgiant į platintojo tinkamumo ir priimtumo reikalavimus pagal FPRD II, jei taikoma. Bet kuris asmuo, atliekantis paskesnę Obligacijų siūlymą, pardavimą ar rekomendavimą, (toliau – **platintojas**, angl. *distributor*) turėtų atsižvelgti į teikėjų tikslinės rinkos vertinimą; tačiau platintojas, kuriam taikoma FPRD II, privalo atlikti savo Obligacijų tikslinės rinkos vertinimą (pritaikydamas arba patikslindamas teikėjų tikslinės rinkos vertinimą) ir nustatyti tinkamus platinimo kanalus, atsižvelgdamas į platintojo tinkamumo ir priimtumo reikalavimus pagal FPRD II, jei taikoma.

LIETUVOS RESPUBLIKA

Juridinio asmens kodas: 529900F7Y171QF1RSU09

1 750 000 000 EUR vertės obligacijų su 0,500 proc. palūkanomis, kurios bus išpirktos 2050 m. (toliau – Obligacijos), emisija pagal Vidutinės trukmės euroobligacijų programą

Šis dokumentas yra Kainos nustatymo priedas, susijęs su jame aprašytą Obligacijų emisija. Jame vartojamos sąvokos turi 2020 m. balandžio 24 d. Emisijos informaciniame dokumente / prospekte (angl. *Offering Circular*) nustatytose Sąlygose apibrėžtas reikšmes. Šiame Kainų nustatymo priede pateikiamos papildomos Obligacijų kainos nustatymo sąlygos, jis turi būti skaitomas kartu su 2020 m. balandžio 24 d. Emisijos informaciniu dokumentu / prospektu.

Obligacijos nėra ir nebus registruojamos pagal 1933 m. JAV vertybinių popierių įstatymą su pakeitimais (toliau – **Vertybinių popierių įstatymas**) ir, išskyrus tam tikras išimtis, negali būti siūlomos ar parduodamos Jungtinėse Valstijose ar jų valdomose teritorijose. Kiekvienas Dileris (angl. *Dealer*) sutiko nesiūlyti ar neparduoti Obligacijų Jungtinėse Valstijose ar jų valdomose teritorijose, išskyrus pagal Vertybinių popierių įstatymo S reglamento 903 taisyklę (toliau – **S reglamentas**).

A DALIS – SUTARTIES SĄLYGOS

1.	i)	Emitentas:	Lietuvos Respublika
2.	i)	Serijos numeris:	11
	ii)	Segmento numeris:	1
3.		Nurodyta valiuta ar valiutos:	Euras (€)
4.		Bendra pagrindinė suma:	
	i)	Serija:	1 750 000 000 EUR
	ii)	Segmentas:	1 750 000 000 EUR
5.	i)	Emisijos kaina:	96,270 proc.
6.	i)	Nurodyti nominalai:	1 000 EUR
	ii)	Apskaičiavimo suma:	1 000 EUR

- | | | | |
|-----|-----|---|---|
| 7. | i) | Emisijos data: | 2020 m. liepos 28 d. |
| | ii) | Palūkanų skaičiavimo pradžios data: | 2020 m. liepos 28 d. |
| 8. | | Išpirkimo data: | 2050 m. liepos 28 d. |
| 9. | | Palūkanų skaičiavimo pagrindas: | 0,500 proc. fiksuoto dydžio
(papildomi duomenys nurodyti toliau) |
| 10. | | Išpirkimo / mokėjimo pagrindas: | Išpirkimas nominaliaja verte |
| 11. | | Palūkanų arba išpirkimo / mokėjimo pagrindo pakeitimas: | Netaikoma |
| 12. | | Pardavimo / pirkimo pasirinkimo sandoriai | Netaikoma |
| 13. | | Obligacijų statusas: | Aukštesnio prioriteto, neužtikrintos (angl. <i>Senior Unsecured</i>) |
| 14. | | Platinimo būdas: | Sindikuotos |

NUOSTATOS, SUSIJUSIOS SU MOKĖTINOMIS PALŪKANOMIS (JEI TOKIŲ YRA)

- | | | | |
|-----|------|--|---|
| 15. | | Nuostatos dėl obligacijų su fiksuotomis palūkanomis: | Taikomos |
| | i) | Palūkanų norma: | 0,500 proc. per metus, mokamos kasmet metams pasibaigus |
| | ii) | Palūkanų mokėjimo data: | Kasmet liepos 28 d., pradedant nuo 2021 m. liepos 28 d. |
| | iii) | Fiksuota kupono suma: | 5,00 EUR nuo Apskaičiavimo sumos |
| | iv) | Išskaidyta (-os) suma (-os): | Netaikoma |
| | v) | Dienų skaičiavimo trupmena: | Faktinis / faktinis (ICMA) |
| | vi) | Kitos sąlygos, susijusios su palūkanų, mokamų už obligacijas su fiksuotomis palūkanomis, apskaičiavimo būdu: | Netaikoma |
| 16. | | Nuostatos dėl obligacijų su kintamomis palūkanomis: | Netaikoma |
| 17. | | Nuostatos dėl nulinio kupono obligacijų: | Netaikoma |
| 18. | | Nuostatos dėl su indeksu susietų obligacijų: | Netaikoma |
| 19. | | Nuostatos dėl dviejų valiutų obligacijų: | Netaikoma |

NUOSTATOS DĖL IŠPIRKIMO

- | | | | |
|-----|--|---------------------------------|-----------------------------------|
| 20. | | Pirkimo pasirinkimo sandoris: | Netaikoma |
| 21. | | Pardavimo pasirinkimo sandoris: | Netaikoma |
| 22. | | Galutinė išpirkimo suma: | 1 000 EUR nuo Apskaičiavimo sumos |

23. Pirmalaikio išpirkimo suma:

Pirmalaikio išpirkimo suma (-os) nuo Apskaičiavimo sumos, mokama (-os) įsipareigojimų nevykdymo ar kitokio pirmalaikio išpirkimo atveju ir (arba) jos (jų) apskaičiavimo būdas (jei reikia arba jei jis skiriasi nuo Sąlygose nustatyto būdo): Netaikoma

BENDROSIOS NUOSTATOS, TAIKOMOS OBLIGACIJOMS

24. Obligacijų forma:

Pareikštinės obligacijos:

Netaikoma:

Vardinės obligacijos:

Euroobligacijų visai kredito sumai (angl. *Global Note*) sertifikatas, užregistruotas „Euroclear“ ir „Clearstream“, Liuksemburgas, paskirto bendro saugotojo vardu (t. y. saugomas pagal Naują saugojimo struktūrą (NSS)).

25. Nauja Euroobligacija visai kredito sumai (angl. *New Global Note*):

Ne, Obligacijos bus saugomos pagal NSS.

26. Papildoma (-os) finansų įstaiga (-os) ar kitos specialios nuostatos, susijusios su Mokėjimo terminais:

Netaikoma

27. Talonai ateities Kuponams (angl. *Talons for future Coupons*), kurie bus pridėti prie Pastovių obligacijų (ir tokių Talonų galiojimo termino datos)

Ne

28. Duomenys, susiję su iš dalies apmokėtomis Obligacijomis: kiekvieno Emisijos kainos mokėjimo suma ir kiekvieno mokėjimo terminas bei nemokėjimo pasekmės (jei yra), įskaitant Emitento teisę sulaikyti Obligacijas ir gauti delspinigius nuo laiku nesumokėtos sumos:

Netaikoma

29. Duomenys, susiję su Obligacijomis, išperkamomis dalimis, kiekvienos įmokos suma, kiekvieno mokėjimo terminas:

Netaikoma

30. Nuostatos dėl nominalo, nominalizacijos ir nustatytos tvarkos keitimo:

Netaikoma

31. Kitos sąlygos arba specialios sąlygos:

Netaikoma

PLATINIMAS

- | | |
|---|--|
| 32. Sindikuoto obligacijų platinimo atveju – Vadovų pavadinimai: | „BNP Paribas“, „Citigroup Global Markets Limited“ ir „Erste Group Bank AG“ |
| 33. Nesindikuoto obligacijų platinimo atveju – Dilerio pavadinimas: | Netaikoma |
| 34. Stabilizavimo vadovas (jei yra): | „BNP Paribas“ |
| 35. JAV pardavimo apribojimai: | S reglamento 1 atitikties kategorija |

Jungtinėse Valstijose taikomi Obligacijų pardavimo ir perleidimo bei pasiūlymų medžiagos platinimo apribojimai. Obligacijos nėra ir nebus registruojamos pagal JAV Vertybinių popierių įstatymą ar bet kurios Jungtinių Valstijų valstijos ar kitos jurisdikcijos vertybinių popierių priežiūros institucijoje. Obligacijos negali būti siūlomos ar parduodamos Jungtinėse Valstijose, išskyrus atvejus, kai taikoma išimtis dėl Vertybinių popierių įstatyme nustatytų registravimo reikalavimų arba vykdomas sandoris, kuriam netaikomi šie reikalavimai. Obligacijos gali būti siūlomos ir parduodamos už Jungtinių Valstijų ribų remiantis S reglamentu. Žr. Emisijos informacinio dokumento / prospekto dalį „Pasirašymas ir pardavimas“.

- | | |
|--------------------------------------|-----------|
| 36. Papildomi pardavimo apribojimai: | Netaikoma |
|--------------------------------------|-----------|

KAINOS NUSTATYMO PRIEDO TIKSLAS

Šis Kainos nustatymo priedas yra papildomas kainos nustatymo dokumentas, reikalingas norint įtraukti šiame priede aprašytą Obligacijų emisiją į prekybos sąrašą ir gauti leidimą jomis prekiauti pagal Lietuvos Respublikos vidutinės trukmės euroobligacijų programą.

ATSAKOMYBĖ

Lietuvos Respublika prisiima atsakomybę už šiame Kainos nustatymo priede pateiktą informaciją.

LIETUVOS RESPUBLIKOS vardu PASIRAŠĖ:

Atstovas: *Finansų ministras Vilius Šapoka /parašas/*

Tinkamai įgaliotas

B DALIS – KITA INFORMACIJA

1. ĮTRAUKIMAS Į PREKYBOS SĄRAŠUS IR LEIDIMAS PREKIAUTI

Įtraukimas į prekybos sąrašus ir leidimas prekiauti:

Buvo pateiktas Respublikos (arba jos vardu parengtas) prašymas nuo 2020 m. liepos 28 d. įtraukti Obligacijas į Liuksemburgo vertybinių popierių biržos reguliuojamos rinkos prekybos sąrašą.

2. REITINGAI

Reitingai:

Tikimasi, kad „Moody’s Investors Service Ltd“ (toliau – **Moody’s**) išleidžiamoms Obligacijoms skirs A3 kredito reitingą, „S&P Global Ratings Europe Limited“ (toliau – **S&P**) – A+, o „Fitch Ratings Ltd“ (toliau – **Fitch**) – A reitingą.

Moody’s, S&P ir Fitch yra įsteigtos Europos Sąjungoje ir įregistruotos pagal Reglamentą (EB) Nr. 1060/2009 (su pakeitimais).

3. EMISIJOJE DALYVAUJANČIŲ FIZINIŲ IR JURIDINIŲ ASMENŲ INTERESAI

Išskyrus Platinimo vadovams mokėtinus mokesčius, Respublikos žiniomis, nė vienas Obligacijų emisijoje dalyvaujantis asmuo neturi pasiūlymui esminę reikšmę turinčių interesų.

4. GRAŽA (TIK OBLIGACIJŲ SU FIKSUOTOMIS PALŪKANOMIS)

Gražos nurodymas:

0,637 proc.

Graža apskaičiuojama Emisijos dieną, remiantis Emisijos kaina. Tai nėra būsimos gražos nurodymas.

5. OPERACINĖ INFORMACIJA

- i) ISIN kodas: XS2210006339
- ii) Bendras kodas: 221000633
- iii) Finansinių priemonių klasifikavimo kodas (CFI): DTFNFR, atnaujintas, nustatytas Nacionalinių numeracijos agentūrų asociacijos (ANNA) interneto svetainėje ar kitaip nurodytas atsakingos Nacionalinės numeracijos agentūros, kuri priskyrė ISIN kodą.
- iv) Finansinės priemonės trumpas pavadinimas (FISN): LIET RESPUBLIKA/IEMTN 20500728, atnaujintas, nustatytas Nacionalinių numeracijos agentūrų asociacijos (ANNA) interneto svetainėje ar kitaip nurodytas atsakingos Nacionalinės numeracijos agentūros, kuri priskyrė ISIN kodą.
- v) Bet kuri (-ios) tarpuskaitos sistema (-os), išskyrus „Euroclear“ ir „Clearstream“, Liuksemburgas, ir atitinkamas (-i) identifikavimo numeris (-iai): Netaikoma
- vi) Pateikimas: Pateikimas po apmokėjimo
- vii) Papildomo (-ų) mokėjimo agento (-ų) (jei yra) pavadinimai ir adresai: Netaikoma

2050 metais išperkamu obligacijų kainos nustatymo priedas
Egzempliorius pasirašymui

viii) Numatoma saugoti tokiu būdu,
kuris leistų užtikrinti atitiktį
Eurosistemos tinkamumo
reikalavimams:

ix) Atitinkama (-os) bazinė (-ės)
norma (-os):

Taip

Atkreipkite dėmesį, kad „taip“ paprasčiausiai reiškia, kad išleistos Obligacijos bus atiduotos saugoti vienam iš tarptautinių centrinių vertybinių popierių depozitoriumų (TCVPD), kaip bendram saugotojui, (ir užregistruotos vieno iš TCVPD, veikiančio kaip bendras saugotojas, paskirto asmens vardu, ir tai nebūtinai reiškia, kad Obligacijos bus pripažintos tinkama užtikrinimo priemone Eurosistemos pinigų politikos ir dienos kredito operacijoms vykdyti tiek po jų išleidimo, tiek bet kuriuo jų galiojimo metu. Toks pripažinimas priklausys nuo to, ar ECB patvirtins, kad Eurosistemos tinkamumo kriterijai yra įvykdyti.

Netaikoma

Aš, vertėja(s), ^{Ivona} Valiukevičiūtė-Simanel
patvirtinu, kad pridamas tekstas yra
teisingas ir tikslus anglis kalba
parašyto dokumento vertimas į lietuvių
kalbą. Dėl baudžiamosios atsakomybės pagal
Lietuvos Respublikos baudžiamojo kodekso
235 straipsnį už žinomai neteisingą vertimą
esu įspėta(s).



Sewn and numbered

12 (TWELVE) pages

