

Pricing Supplement dated 20 October 2015

**THE REPUBLIC OF LITHUANIA**

**Issue of €750,000,000 2.125 per cent. Notes due 2035 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 23 September 2015. This Pricing Supplement contains the pricing supplement of the Notes and must be read in conjunction with such Offering Circular.

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 or to, or for the account or benefit of, U.S. persons (as defined in Regulation S under the Securities Act ("Regulation S")). Each Dealer has agreed that it will not offer or, sell any Notes within the United States or its possessions or to, or for the account or benefit of, U.S. persons, except in accordance with Rule 903 of Regulation S.

In addition, until 40 days after the commencement of the offering of Notes comprising any Tranche, any offer or sale of Notes within the United States by any dealer (whether or not participating in the offering) may violate the registration requirements of the Securities Act.

**PART A – CONTRACTUAL TERMS**

1.	(i)	Issuer:	The Republic of Lithuania
2.	(i)	Series Number:	4
	(ii)	Tranche Number:	1
3.		Specified Currency or Currencies:	Euro (€)
4.		Aggregate Principal Amount:	
	(i)	Series:	€750,000,000
	(ii)	Tranche:	€750,000,000
5.	(i)	Issue Price:	99.469 per cent. of the Aggregate Principal Amount
6.	(i)	Specified Denominations:	€1,000
	(ii)	Calculation Amount:	€1,000
7.	(i)	Issue Date:	22 October 2015
	(ii)	Interest Commencement Date:	Issue Date
8.		Maturity Date:	22 October 2035
9.		Interest Basis:	2.125 per cent. Fixed Rate (further particulars specified below)
10.		Redemption/Payment Basis:	Redemption at par

- |     |   |                  |
|-----|---|------------------|
| 11. | Change of Interest or Redemption/<br>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:   | 2.125 per cent. per annum payable annually in arrear |
|     | (ii) Interest Payment Date:   | 22 October in each year                              |
|     | (iii) Fixed Coupon Amount:  | €21.25 per Calculation Amount                        |
|     | (iv) Broken Amount(s):  | Not Applicable                                       |
|     | (v) Day Count Fraction:   | Actual / Actual (ICMA)                               |
|     | (vi) Other terms relating to the<br>method of calculating interest for<br>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<br>Calculation Amount payable on event of<br>default or other early redemption and/or<br>the method of calculating the same (if<br>required or if different from that set out<br>in the Conditions): | Not Applicable                |

**GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES**

24.	Form of Notes:	<p><b>Bearer Notes:</b></p> <p>Not Applicable</p> <p><b>Registered Notes:</b></p> <p>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)).</p>
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:	Barclays Bank PLC, BNP Paribas and HSBC Bank plc
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, and Notes in bearer form are subject to U.S. tax law requirements and may not be offered, sold or

delivered within the United States or its possessions or to a U.S. person (as defined in the Internal Revenue Code of 1986), except in certain transactions permitted by U.S. tax regulations. The Notes may not be offered, sold or (in the case of Notes in bearer form) delivered within the United States or to, or for the account or benefit of, U.S. persons (as defined in Regulation S under the Securities Act), 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 to non-U.S. persons 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*

RIMANTAS ŠADŽIUS  
MINISTER OF FINANCE

## 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 22 October 2015.

### 2. RATINGS

Ratings: The Notes to be issued are expected to be rated A3 by Moody's Investors Service Ltd ("Moody's"), A- by Standard & Poor's Credit Market Services 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 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: 2.158 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: XS1310032260
- (ii) Common Code: 131003226
- (iii) Any clearing system(s) other than Euroclear and Clearstream, Luxembourg and the relevant identification number(s): Not Applicable
- (iv) Delivery: Delivery against payment
- (v) Names and addresses of additional Paying Agent(s) (if any): Not Applicable
- (vi) 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.

2015 m. spalio 20 d. Kainos nustatymo priedas

## LIETUVOS RESPUBLIKA

### 750 000 000 eurų 2,125 proc. obligacijų, kurių terminas sueina 2035 m., emisija pagal Vidutinės trukmės obligacijų eurais programą

Šis dokumentas yra jame nurodytų Obligacijų emisijos Kainos nustatymo priedas. Manoma, kad jame vartojami terminai yra apibrėžti sąlygose, išdėstytose 2015 m. rugsėjo 23 d. Pasiūlymo memorandume. Šis Kainos nustatymo priedas yra Obligacijų kainos nustatymo priedas ir turi būti aiškinamas minėtojo Pasiūlymo memorandumo kontekste.

Obligacijos nėra ir nebus registruotos pagal 1933 m. JAV Vertybinių popierių įstatymą su pakeitimais (toliau – **Vertybinių popierių įstatymas**) ir, su tam tikromis išimtimis, draudžiama siūlyti jų įsigyti ar jomis prekiauti Jungtinėse Valstijose ar jų valdose arba JAV asmenų (kurių apibrėžimas pateikiamas Vertybinių popierių įstatymo S Reglamente (toliau – **S Reglamentas**)) vardu ar naudai. Kiekvienas Prekybos atstovas sutiko nesiūlyti Obligacijų įsigyti ir jomis neprekiuoti Jungtinėse Valstijose ar jų valdose, o taip pat JAV asmenų vardu ar naudai, išskyrus S Reglamento 903 taisyklėje numatytus atvejus.

Be to, bet koks bet kurio prekybos atstovo (tiek dalyvaujančio, tiek nedalyvaujančio pasiūlyme) pasiūlymas įsigyti ar parduoti Obligacijų Jungtinėse Valstijose, pateiktas per 40 dienų nuo pasiūlymo įsigyti bet kokią Obligacijų dalį pradžios, gali pažeisti Vertybinių popierių įstatyme numatytus registravimo reikalavimus.

### A DALIS – SUTARTINĖS SĄLYGOS

- |                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| 1. i) Emitentas:                     | Lietuvos Respublika   |
| 2. i) Serijos numeris:               | 4   |
| ii) Dalies numeris:                  | 1   |
| 3. Nurodyta valiuta ar valiutos:     | Eurai   |
| 4. Visa pagrindinė suma:             |   |
| i) Serija:                           | 750 000 000 eurų  |
| ii) Dalis:                           | 750 000 000 eurų  |
| 5. i) Emisijos kaina:                | 99,469 proc. visos pagrindinės sumos                                      |
| 6. i) Nurodyta denominacija          | 1 000 eurų  |
| ii) Skaičiavimo suma                 | 1 000 eurų  |
| 7. i) Emisijos data:                 | 2015 m. spalio 22 d.  |
| ii) Palūkanų skaičiavimo data:       | Emisijos data   |
| 8. Galutinio termino data:           | 2035 m. spalio 22 d.  |
| 9. Palūkanų skaičiavimo pagrindas:   | 2,125 proc. Fiksuotoji norma<br>(papildoma informacija pateikiama toliau) |
| 10. Išpirkimo / mokėjimo pagrindas:  | Išpirkimas nominaliaja verte  |
| 11. Palūkanų ar išpirkimo / mokėjimo | Netaikoma   |

pagrindo pakeitimas:

- |                                   |                               |
|-----------------------------------|-------------------------------|
| 12. Pardavimo / pirkimo opcionai: | Netaikoma                     |
| 13. Obligacijų statusas:          | Viršesniosios neapdraustosios |
| 14. Platinimo metodas:            | Sindikuotasis                 |

#### **NUOSTATOS, SUSIJUSIOS SU MOKĖTINOMIS PALŪKANOMIS (JEI JOS YRA)**

- |  |  |
|--|--|
| 15. Nuostatos dėl Obligacijų su fiksuotosiomis palūkanomis                       | Taikoma  |
| i) Palūkanų norma:   | 2,125 proc. per metus, mokama už praėjusį laikotarpį |
| ii) Palūkanų mokėjimo diena:   | Kiekvienų metų spalio 22 d.                          |
| iii) Fiksuotoji atkarpos suma:   | 21,25 euro, priklausomai nuo Skaičiavimo sumos       |
| iv) Paskirstytos sumos:  | Netaikoma  |
| v) Dienų skaičius:   | Faktinis / Faktinis (ISMA)                           |
| vi) Kitos Obligacijų su fiksuotosiomis palūkanomis palūkanų skaičiavimo sąlygos: | Netaikoma  |
| 16. Nuostatos dėl Obligacijų su kintamosiomis palūkanomis:                       | Netaikoma  |
| 17. Nuostatos dėl Obligacijų su nuline atkarpa:                                  | Netaikoma  |
| 18. Nuostatos dėl Obligacijų, kurių palūkanos yra susietos su indeksu            | Netaikoma  |
| 19. Nuostatos dėl dviem valiutomis denominuotų Obligacijų                        | Netaikoma  |

#### **NUOSTATOS, SUSIJUSIOS SU OBLIGACIJŲ IŠPIRKIMU**

- |  |  |
|--|--|
| 20. Pirkimo opcionas   | Netaikoma                                      |
| 21. Pardavimo opcionas   | Netaikoma                                      |
| 22. Galutinė išpirkimo suma:   | 1 000 eurų, priklausomai nuo skaičiavimo sumos |
| 23. Pirmalaikio išpirkimo suma:  |  |
| Pirmalaikio išpirkimo suma ar sumos (skaičiavimo sumos dalis), mokamos įsipareigojimų nevykdymo ar pirmalaikio išpirkimo atveju, ir (arba) būdas joms apskaičiuoti (jei reikia ar jei tai skiriasi nuo Sąlygų nuostatų): | Netaikoma                                      |

#### **BENDROSIOS OBLIGACIJOMS TAIKOMOS NUOSTATOS**

- |                       |                                  |
|-----------------------|----------------------------------|
| 24. Obligacijų forma: | <b>Pareikštinės obligacijos:</b> |
|-----------------------|----------------------------------|



Netaikoma

**Vardinės obligacijos:**

Tarptautinės obligacijos sertifikatas, įregistruotas atsiskaitymo sistemos „Euroclear“ ir „Clearstream“ (Liuksemburgas) bendrojo saugotojo paskirto asmens vardu (tai yra, saugomas naujojoje saugojimo sistemoje (NSS)).

25. Naujos tarptautinės obligacijos: Ne, Obligacijos bus saugomos NSS.
26. Papildomi finansų centrai ar kitokios ypatingosios nuostatos, susijusios su mokėjimo dienomis: Netaikoma
27. Būsimų atkarpų talonai, pridedami prie galutinių Obligacijų (ir tokių talonų terminai): Ne
28. Informacija, susijusi su iš dalies apmokėtomis Obligacijomis: kiekvienos išmokos suma, kurią sudaro Emisijos kaina ir diena, kai turi būti sumokėta kiekviena išmoka, o taip pat pasekmės nesumokėjus išmokos (jei jų yra), įskaitant Emitento teisę konfiskuoti Obligacijas ir delspinigiai už uždelstas sumokėti sumas: Netaikoma
29. Informacija, susijusi su kiekvienos Obligacijų išmokos suma ir data, kai kiekviena išmoka turi būti sumokėta: Netaikoma
30. Denominavimo, nominalizavimo ir susitarimų pakeitimų nuostatos: Netaikoma
31. Kitos sąlygos ar ypatingosios nuostatos: Netaikoma

**PLATINIMAS**

32. Jei sindikuotasis – valdytojų vardai ar pavadinimai: „Barclays Bank PLC“, „BNP Paribas“ ir „HSBC Bank plc“
33. Jei nesindikuotasis – prekybos atstovo pavadinimas: Netaikoma
34. Stabilizuojantysis valdytojas (jei yra): „BNP Paribas“
35. Pardavimo JAV apribojimai: S Reglamentas, 1 reikalavimų vykdymo kategorija
- Egzistuoja Obligacijų pardavimo ir perleidimo bei pasiūlymo medžiagos platinimo JAV apribojimų. Obligacijos nėra ir nebus įregistruotos pagal Vertybinių popierių

įstatymą ar bet kioje priežiūros institucijoje bet kurioje JAV valstijoje ar kitokioje jurisdikcijoje, o pareikštinėms Obligacijoms taikomi JAV mokesčių teisės reikalavimai, draudžiama siūlyti jų įsigyti, jomis prekiauti ar jas išduoti Jungtinėse Valstijose, jų valdose ar JAV asmenims (kurių apibrėžimas pateikiamas 1986 m. Mokesčių kodekse), išskyrus tam tikrus sandorius, kuriuos atlikti leidžiama pagal JAV mokesčių teisės aktų nuostatas. Draudžiama siūlyti įsigyti Obligacijų, jomis prekiauti arba (pareikštinių Obligacijų atveju) jas išduoti Jungtinėse Valstijose ar JAV asmenų (kurių apibrėžimas pateikiamas Vertybinių popierių įstatymo S Reglamente) vardu ar naudai, išskyrus išimtinis atvejus arba sudarant sandorius, kai Vertybinių popierių įstatyme numatyti registravimo reikalavimai netaikomi. Įsigyti Obligacijų gali būti siūloma ar jomis gali būti prekiaujama už Jungtinių Valstijų ribų ne JAV asmenims, vadovaujantis S Reglamento normomis. Žr. Pasiūlymo memorandumo skyrių „Pasirašymas ir pardavimas“.

36. Papildomi pardavimo apribojimai: Netaikoma

## **KAINOS NUSTATYMO PRIEDO PASKIRTIS**

Šis Kainos nustatymo priedas – tai kainų nustatymo priedas, kuris yra būtinas siekiant pagal Lietuvos Respublikos Vidutinės trukmės obligacijų eurais programą kotiruoti šiame dokumente nurodytą Obligacijų emisiją ir įtraukti Obligacijas į biržos prekybos sąrašus.

## **ATSAKOMYBĖ**

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

**PASIRAŠYTA LIETUVOS RESPUBLIKOS** vardu:

Pasirašė:       /Parašas/      

*Tinkamai įgaliotas*

*FINANSŲ MINISTRAS  
RIMANTAS ŠADŽIUS*

## B DALIS. KITA INFORMACIJA

### 1. KOTIRAVIMAS IR ĮRAŠYMAS Į BIRŽOS PREKYBOS SĄRAŠUS

Kotiravimas ir įrašymas į biržos prekybos sąrašus: Respublika pateikė prašymą (ar jos vardu yra pateiktas prašymas) nuo 2015 m. spalio 22 d. įtraukti Obligacijas į reguliuojamosios Liuksemburgo vertybinių popierių biržos prekybos sąrašus.

### 2. REITINGAI

Reitingai: Manoma, kad šios emisijos Obligacijoms „Moody’s Investors Service Ltd“ (toliau – **Moody’s**) nustatys reitingą A3, „Standard & Poor’s Credit Market Services Europe Limited“ (toliau – **S&P**) – reitingą A- ir „Fitch Ratings Ltd“ (toliau – **Fitch**) – reitingą A-.

Tiek Moody’s, tiek S&P, tiek Fitch yra įsteigtos Europos Sąjungoje ir įregistruotos Reglamente (EK) Nr. 1060/2009 (su pakeitimais) nustatyta tvarka.

### 3. EMISIJOJE DALYVAUJANČIŲ FIZINIŲ IR JURIDINIŲ ASMENŲ INTERESAI

Respublikos žiniomis, išskyrus Jungtiniams valdytojams mokėtinus mokesčius, šiuo pasiūlymu iš esmės nėra suinteresuotas joks Obligacijų emisijoje dalyvaujantis asmuo.

### 4. PAJAMINGUMAS (GALIOJA TIK OBLIGACIJOMS SU FIKSUOTAJA PALŪKANŲ NORMA)

Pajamingumo rodiklis: 2,158 proc.

Pajamingumas apskaičiuojamas Emisijos dieną pagal Emisijos kainą. Tai nėra būsimo pajamingumo rodiklis.

### 5. VEIKLOS INFORMACIJA

- i) ISIN kodas: XS1310032260
  - ii) Bendrasis kodas: 131003226
  - iii) Bet kokios atsiskaitymo sistemos (išskyrus „Euroclear“ ir „Clearstream“ (Liuksemburgas)) ir atitinkami identifikacijos Nr.: Netaikoma
  - iv) Išdavimas: Išduodama atsiskaičius
  - v) Papildomų mokėjimo agentų (jei jų yra) pavadinimai ir adresai: Netaikoma
  - vi) Obligacijomis ketinama disponuoti taip, kad jos tiks naudoti Taip
- Atkreipkite dėmesį į tai, kad variantas „Taip“

„Eurosistemoje“

tiesiog reiškia, kad Obligacijas po emisijos ketinama atiduoti saugoti vienam iš ICSD, t. y. bendrajam saugotojui, ir įregistruoti vieno iš ICSD – bendrojo saugotojo – paskirtų asmenų vardu; tačiau tai nebūtinai reiškia, kad Obligacijos bus pripažintos tinkamomis įkeisti pagal „Eurosistemas“ finansų politiką ir naudoti „Eurosistemas“ kasdienėse kredito operacijose tiek iš karto po emisijos, tiek bet kada vėlesniu metu jų galiojimo laikotarpiu. Ar jos bus pripažintos tinkamomis priklausys nuo to, ar bus patenkinti „Eurosistemas“ tinkamumo kriterijai.

Aš, vertėja Simona Gineitiene, patvirtinu, kad vertimas yra tikras.

Esu susipažinusi su LR baudžiamojo kodekso 235 straipsniu.