

Pricing Supplement dated 17 June 2019

**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 €850,000,000 1.625 per cent. Notes due 2049 (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 7 June 2019. This Pricing Supplement contains the pricing supplement of the Notes and must be read in conjunction with the Offering Circular dated 7 June 2019.

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:	8
	(ii)	Tranche Number:	1
3.		Specified Currency or Currencies:	Euro (€)
4.		Aggregate Principal Amount:	
	(i)	Series:	€850,000,000
	(ii)	Tranche:	€850,000,000
5.	(i)	Issue Price:	97.513 per cent.
6.	(i)	Specified Denominations:	€1,000
	(ii)	Calculation Amount:	€1,000
7.	(i)	Issue Date:	19 June 2019

(ii)	Interest Commencement Date:	19 June 2019
8.	Maturity Date:	19 June 2049
9.	Interest Basis:	1.625 per cent. Fixed Rate (further particulars specified below)
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:	1.625 per cent. per annum payable annually in arrear
(ii)	Interest Payment Date:	19 June in each year commencing on 19 June 2020
(iii)	Fixed Coupon Amount:	€16.25 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:  | <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, renominalisation and reconventioning provisions:  | Not Applicable  |
| 31. | Other terms or special conditions:  | Not Applicable  |

**DISTRIBUTION**

- |     |                                   |  |
|-----|-----------------------------------|--|
| 32. | If syndicated names of Managers:  | BNP Paribas and J.P. Morgan Securities plc |
| 33. | If non-syndicated name of Dealer: | Not Applicable                             |

34. Stabilising Manager (if any): J.P. Morgan Securities plc
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  
Vilias Šapoka

**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 19 June 2019.

**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: 1.732 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: XS2013678086
- (ii) Common Code: 201367808
- (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/IEMTN 20490619, 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<br><br>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

2019 m. birželio 17 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 rekomendaciją, (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

**850 000 000 EUR vertės obligacijų su 1,625 proc. palūkanomis, kurios bus išpirktos 2049 m. (toliau – Obligacijos), emisija pagal Vidutinės trukmės euroobligacijų programą**

Šis dokumentas yra Kainos nustatymo priedas, susijęs su jame aprašytų Obligacijų emisija. Jame vartojamos sąvokos turi 2019 m. birželio 7 d. Emisijos informaciniame memorandume/prospekte (*angl. Offering Circular*) nustatytose Sąlygose apibrėžtas reikšmes. Šiame Kainų nustatymo priede pateikiamos papildomos Obligacijų kainos nustatymo sąlygos, jis turi būti skaitomas kartu su 2019 m. birželio 7 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:	8
	ii)	Segmento numeris:	1
3.		Nurodyta valiuta ar valiutos:	Euras (€)
4.		Bendra pagrindinė suma:	
	i)	Serijs:	850 000 000 EUR
	ii)	Segmentas:	850 000 000 EUR
5.	i)	Emisijos kaina:	97,513 proc.

- |     |     |   |  |
|-----|-----|---|--|
| 6.  | i)  | Nurodyti nominalai:                                     | 1 000 EUR  |
|     | ii) | Apskaičiavimo suma:                                     | 1 000 EUR  |
| 7.  | i)  | Emisijos data:  | 2019 m. birželio 19 d.   |
|     | ii) | Palūkanų skaičiavimo pradžios data:                     | 2019 m. birželio 19 d.   |
| 8.  |     | Išpirkimo data:   | 2049 m. birželio 19 d.   |
| 9.  |     | Palūkanų skaičiavimo pagrindas:                         | 1,625 proc. Fiksuoto dydžio<br>( <i>papildomi duomenys nurodyti toliau</i> ) |
| 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<br>(angl. <i>Senior Unsecured</i> )     |
| 14. |     | Platinimo būdas:  | Sindikutos   |

**NUOSTATOS, SUSIJUSIOS SU MOKĖTINOMIS PALŪKANOMIS (JEI TOKIŲ YRA)**

- |     |      |  |   |
|-----|------|--|---|
| 15. |      | Nuostatos dėl obligacijų su fiksuotomis palūkanomis:   | Taikomos  |
|     | i)   | Palūkanų norma   | 1,625 proc. per metus, mokamos kasmet metams pasibaigus     |
|     | ii)  | Palūkanų mokėjimo data:  | Kasmet birželio 19 d., pradedant nuo 2020 m. birželio 19 d. |
|     | iii) | Fiksuota kupono suma:  | 16,25 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 Netaikoma  
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):

## BENDROSIOS NUOSTATOS, TAIKOMOS OBLIGACIJOMS

24. Obligacijų formos: **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 pridedami prie  
Pastovių obligacijų (ir tokių Talonų galiojimo  
termino datos): Nėra
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, Netaikoma  
išperkamomis dalimis, kiekvienos įmokos  
suma, kiekvieno mokėjimo terminas:
30. Nuostatos dėl nominalo, nominalizacijos ir Netaikoma  
nustatytos tvarkos keitimo
31. Kitos sąlygos arba specialios sąlygos: Netaikoma

## PLATINIMAS

32. Sindikuoto obligacijų platinimo atveju – „BNP Paribas“ ir „J.P. Morgan Vadovų pavadinimai: Securities plc“
33. Nesindikuoto obligacijų platinimo atveju – Netaikoma Dilerio pavadinimas:
34. Stabilizavimo vadovas (jei yra): „J.P. Morgan Securities plc“
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: .....

*Tinkamai įgaliotas*

*Finansų ministras Vilius Šapoka*

*[parašas]*

## 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 2019 m. birželio 19 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, „Standard & Poor’s Credit Market Services 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: 1,732 proc.

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

### 5. OPERACINĖ INFORMACIJA

- i) ISIN kodas: XS2013678086
- ii) Bendras kodas: 201367808
- 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):  
1 LIET RESPUBLIKA/1EMTN 20490619, 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
- viii) Numatoma saugoti tokiu būdu, kuris leistų užtikrinti atitiktį Eurosistemos tinkamumo reikalavimams: 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.
- ix) Atitinkama (-os) bazinė (-ės) norma (-os): Netaikoma

Aš, vertėja(s), Ivona Vallukevičiūtė-Simanel, patvirtinu, kad pridedamas tekstas yra teisingas ir tikslus angly kalba parašyto dokumento vertimas į lietuvių kalbą. Dėl baudžiamosios atsakomybės pagal Lietuvos Respublikos baudžiamojo kodekso 235 straipsnį už žinomai neteisingą vertimą esu išpėta(s).



Susiüta ir sunumeruota

13 (trypil'ka) lappi

*[Handwritten signature]*

1