

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS  
IEGULDĪJUMU PLĀNS  
“SEB EIROPAS PLĀNS”

2010. GADA PĀRSKATS

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB EIROPAS PLĀNS”  
2010. GADA PĀRSKATS**

**SATURS**

Informācija par Plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4 – 5
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	6
Turētājbankas ziņojums	7
Revidentu ziņojums	8 – 9
Finanšu pārskati:	
Pārskats par finanšu stāvokli pārskata perioda beigu datumā	10
Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats	11
Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats	12
Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats	13
Finanšu pārskatu pielikumi	14 – 39

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB EIROPAS PLĀNS”  
2010. GADA PĀRSKATS**

**Informācija par Plānu**

Ieguldījumu Plāna nosaukums:	“SEB Eiropas Plāns” (turpmāk - Plāns)
Juridiskais statuss	Plāns ir izveidots saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	IPAS “SEB Wealth Management”
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūciju atrašanās vieta:	Krasta 105a, Rīga, LV 1019, Latvija
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas datums:	2000. gada 29. decembrī
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs:	40003525797
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums:	2002. gada 7. jūnijā
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.02.09.101/5
Līdzekļu pārvaldītāja valdes locekļi, to ieņemamais amats un valdes locekļu ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Pāvils Misiņš – Valdes priekšsēdētājs no 2011. gada 3. janvāra Normunds Igoļnieks – Valdes priekšsēdētājs līdz 2010. gada 30. decembrim Jānis Rozenfelds – Valdes priekšsēdētāja vietnieks Jānis Zivtiņš – Valdes loceklis no 2011. gada 3. janvāra Santa Purgaiļe – Valdes locekle no 2009. gada 28. decembra līdz 2010. gada 30. decembrim  Valdes locekļiem ir jāveic visus Latvijas Republikas likumos un normatīvajos aktos un Līdzekļu pārvaldītāja Statūtos paredzētos valdes locekļa pienākumus.
Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamie amati un pārvaldnieka ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Niklāvs Zemzaris – plāna pārvaldnieks.  Plāna pārvaldnieks rīkojās ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu.  Plāna pārvaldnieka slimības vai prombūtnes laikā, vai citos gadījumos, kad Plāna pārvaldnieks nevar dot nepieciešamos rīkojumus darījumiem ar Plāna līdzekļiem, viņu aizvieto Līdzekļu pārvaldītāja Fondu un Plānu pārvaldnieks Jānis Rozenfelds.
Turētājbanka:	A/S “SEB banka”
Pārskata periods:	2010. gada 1. janvāris - 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese:	PricewaterhouseCoopers SIA Komerccabiedrības licence Nr. 5 Kr. Valdemāra iela 19 Rīga LV 1010, Latvija  Atbildīgā zvērinātā revidente: Ilandra Lejiņa zvērināta revidente sertifikāts Nr. 168

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"**  
**2010. GADA PĀRSKATS**

**Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums**

***Ieguldījumu Plāna neto aktīvu vērtība un daļas vērtība***

Plāna neto aktīvi bija 12 385 518 latī, kas ir par 5.56% vairāk nekā pārskata gada sākumā. 2010. gada 31. decembrī vienas ieguldījumu Plāna daļas vērtība bija 1.4294050 latī, un Plāna ienesīgums 2010. gadā bija 8.38% gadā.

Plāna administratīvie izdevumi bija atbilstoši Plāna prospektam, pārvaldīšanas atlīdzība pārvaldītājam un Turētājbankai kopā 2010. gadā bija 194 602 latī.

Pensiju Plāna līdzekļu pārvaldītājs ir Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "SEB Wealth Management", juridiskā adrese Krasta iela 105a, Rīga, LV 1019.

Pensiju Plāna līdzekļu turētājs ir akciju sabiedrība SEB banka, juridiskā adrese "SEB Finanšu centrs", Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Rīgas rajons, LV 1076.

***Ieguldījumu stratēģija pārskata periodā***

2010. gadā plāna portfelī pakāpeniski tika palielināts riskanto ieguldījumu īpatsvars. Akciju ieguldījumu īpatsvars pieauga līdz 37.57% no 5.25% 2009.gada beigās. Pieauga arī ieguldījumu īpatsvars alternatīvajos ieguldījumu fondos, kas uz pārskata perioda beigām sasniedza 10.04%. Ieguldījumu īpatsvars riskantajos aktīvos tika palielināts uz depozītu un fiksēta ienākuma vērtspapīru rēķina.

Līdz ar riskanto aktīvu īpatsvara palielināšanos samazinājās Latvijas ģeogrāfiskais īpatsvars kopējā portfeļa ieguldījumu struktūrā, taču tas joprojām saglabājās augstā līmenī un uz pārskata perioda beigām veidoja 30.6%.

Situācija Latvijas ekonomikā un finanšu tirgos 2010. gada laikā turpināja stabilizēties. Tas ietekmēja arī latu procentu likmes, kas gada laikā piedzīvoja dramatisku samazināšanos. 12 mēnešu RIGIBOR likmes gada laikā saruka no 10.72% līdz 2.24%. Zemās latu likmes noteica gan pakāpeniska Latvijas makroekonomiskās situācijas uzlabošanās, kā arī lielais latu pārpalikums finanšu sistēmā.

2010. gada lielāko daļu finanšu tirgos valdīja pozitīvs noskaņojums. Maijā investoru noskaņojums pasliktinājās, jo saasinājās situācija eirozonā un tirgū parādījās bažas par tās nākotni. Grieķijas un Īrijas valstu valdības bija spiestas lūgt palīdzību Eiropas Komisijai un Starptautiskajam Valūtas fondam. Taču pakāpeniski noskaņojums uzlabojās un riskanto aktīvu tirgos atgriezās pozitīvas tendences.

Gada otrajā pusē pakāpeniski palielinājām kopējo riskanto ieguldījumu īpatsvaru plāna portfelī, kas arī atmaksājās, jo 2010. gads bija veiksmīgs periods visām galvenajām aktīvu klasēm, it sevišķi, akcijām un dabas resursiem.

***Turpmākās Plāna attīstības prognozes***

2011. gadā pamatā tiks saglabāta 2010. gadā īstenotā ieguldījumu stratēģija. Ieguldījumu īpatsvars riskantajos aktīvos būs atkarīgs no situācijas finanšu tirgos, taču kopumā plāna ieguldījumu portfelis visticamāk būs agresīvāks nekā iepriekšējos periodos.

Zemās latu procentu likmes rada situāciju, kurā ieguldījumus uz īsiem termiņiem latos izvietot nav izdevīgi. Tādēļ uzsvars tiks likts uz fiksēta ienākuma instrumentiem ar garāku termiņu līdz dzēšanai, kā arī fiksēta ienākuma instrumentiem eiro valūtā.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"  
2010. GADA PĀRSKATS

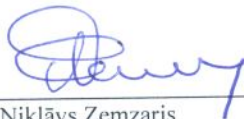
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums (turpinājums)

*Notikumi kopš pārskata perioda beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai*

No pārskata gada beigām līdz šodienai nav notikuši nekādi svarīgi notikumi, kas varētu būtiski ietekmēt gada pārskata novērtējumu.



Pāvils Mišņiņš  
"SEB Wealth Management" IPAS  
valdes priekšsēdētājs



Niklāvs Zemzaris  
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2011. gada 18. aprīlī

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"  
2010. GADA PĀRSKATS

**Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību**

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības IPAS "SEB Wealth Management" vadība ir atbildīga par ieguldījumu Plāna „SEB Eiropas Plāns” finanšu pārskatu sagatavošanu atbilstoši Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, kas nosaka, ka ieguldījumu Plāna finanšu pārskati tiek sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā (turpmāk – ES) apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 10. līdz 39. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par ieguldījumu Plāna finansiālo stāvokli 2010. gada 31. decembrī, tā 2010. gada darbības rezultātiem un naudas plūsmu.

Sabiedrības vadība ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, ieguldījumu Plāna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu ieguldījumu Plānā izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar ES apstiprinātiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

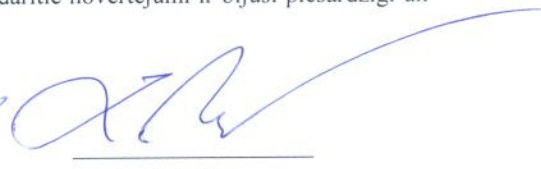
Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.



Pāvils Misiņš  
Valdes priekšsēdētājs



Jānis Rozenfelds  
Valdes priekšsēdētāja vietnieks



Jānis Zivtiņš  
Valdes loceklis

Rīgā, 2011. gada 18. aprīlī

## **Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz 2010. gada 31. decembrim.**

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu, Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un 2002. gada 23. augustā noslēgto Turētājbankas līgumu (turpmāk – Turētājbankas līgums) SEB banka AS, reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra Komercreģistrā ar vienotās reģistrācijas numuru 40003151743, juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pag., Rīgas raj., LV-1076, (turpmāk – Turētājbanka) veic IPAS SEB Wealth Management (turpmāk – Sabiedrība) pārvaldītā ieguldījumu plāna “SEB Eiropas plāns” (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

Saskaņā ar normatīvajiem aktiem un Turētājbankas līgumu SEB banka AS galvenie pienākumi ir sekojoši:

- nodrošināt nepieciešamo Plāna kontu atvēršanu, un veikt tajos ieskaitīto Plāna līdzekļu glabāšanu atbilstoši normatīvo aktu un Turētājbankas līguma noteikumiem.
- veikt operācijas ar Plāna līdzekļiem uz atbilstoša Sabiedrības rīkojuma pamata, iepriekš pārliedzinoties par minētā rīkojuma atbilstību normatīvo aktu prasībām;
- sekot, lai Sabiedrības veiktās Plāna vērtības un Plāna daļas vērtības noteikšana notiktu saskaņā ar normatīvo aktu prasībām;

Turētājbanka un Sabiedrība ir solidāri atbildīgas par Plānam nodarītajiem zaudējumiem, ja Turētājbanka ir devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst normatīvo aktu prasībām, vai nav iesniegusi pretenziju par noteikto prasību pārkāpumu.

Turētājbankai ir pienākums pilnā apmērā atlīdzināt Plāna dalībniekiem un Sabiedrībai zaudējumus, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi normatīvos aktus vai Turētājbankas līgumu.

Ņemot vērā SEB banka AS rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi IPAS SEB Wealth Management, SEB banka AS uzskata, ka:

1. Plāna līdzekļi tiek glabāti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
2. Plāna vērtības aprēķins atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumos noteiktajai kārtībai;
3. Sabiedrības rīkojumi par darījumiem ar Plāna līdzekļiem atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, 2002. gada 30. septembrī starp VSAA un Sabiedrību noslēgtā līguma par valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu, Plāna prospekta un Turētājbankas līguma prasībām.

Ieva Tetere  
A/s “SEB banka”  
Finanšu direktors – valdes loceklis

2011. gada 09. martā





## NEATKARĪGU REVIDENTU ZINOJUMS

### **Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Eiropas plāns” dalībniekiem**

#### **Ziņojums par finanšu pārskatu**

Mēs esam veikuši pievienotā valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Eiropas plāns” 2010. gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata, kas atspoguļots no 10. līdz 39. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver pārskatu par finansiālo stāvokli 2010. gada 31. decembrī, visaptverošo ienākumu pārskatu, izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskatu un pārskatu par naudas plūsmām par gadu, kas noslēdzās 2010. gada 31. decembrī, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

#### *Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu*

Vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un par tādu iekšējo kontroli, kādu vadība uzskata par nepieciešamu, lai nodrošinātu finanšu pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu.

#### *Revidenta atbildība*

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šo finanšu pārskatu. Mēs veicām revīziju saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums jāievēro ētikas prasības un jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskatā nav būtisku neatbilstību.

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatā uzrādītajām summām un atklāto informāciju. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidenta profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatā. Veicot šo riska novērtējumu, revidents ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības principu un nozīmīgu vadības izdarīto pieņemumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

Uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi ir pietiekami un atbilstoši mūsu revīzijas atzinuma izteikšanai.

*PricewaterhouseCoopers SIA, Kr. Valdemāra iela 19, Rīga LV-1010, Latvija  
T: +371 6709 4400, F: +371 6783 0055, [www.pwc.lv](http://www.pwc.lv)*

PwC sniedz revīzijas pakalpojumus, nodokļu, finanšu un uzņēmējdarbības konsultācijas ar mērķi palielināt klientu uzņēmumu vērtību un uzlabot organizāciju pārvaldes efektivitāti. Apvienojot vairāk nekā 161,000 cilvēku talantus un pieredzi 154 valstīs, mēs palīdzam izmantot jaunas iespējas un nodrošinām praktiskus padomus. Vairāk informācijas [www.pwc.lv](http://www.pwc.lv)



### *Atzinums*

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB Eiropas plāns” finansiālo stāvokli 2010. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2010. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

### **Ziņojums par citām normatīvo aktu prasībām**

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2010. gadu, kas atspoguļots no 4. līdz 5. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2010. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

PricewaterhouseCoopers SIA  
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība  
Licence Nr. 5

Ilandra Lejiņa  
Atbildīgā zvērinātā revidente  
Sertifikāts Nr. 168

Valdes locekle

Rīga, Latvija  
2011. gada 18. aprīlī

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"  
2010. GADA PĀRSKATS

Pārskats par finanšu stāvokli 2010. gada 31. decembrī

	Pielikums	31.12.2010. LVL	31.12.2009. LVL
<b><u>Aktīvi</u></b>			
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	8 678 574	4 975 727
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	6	727 663	714 584
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	7	2 500 903	5 091 606
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8	496 283	968 783
<b>KOPĀ AKTĪVI</b>		<b><u>12 403 423</u></b>	<b><u>11 750 700</u></b>
<b><u>Saistības</u></b>			
Uzkrātie izdevumi	10	(17 905)	(18 034)
<b>KOPĀ SAISTĪBAS</b>		<b><u>(17 905)</u></b>	<b><u>(18 034)</u></b>
<b>IZMAKSĀM PIEEJAMIE NETO AKTĪVI</b>		<b><u>12 385 518</u></b>	<b><u>11 732 666</u></b>

Pielikumi no 14. līdz 39. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Pāvils Misiņš  
"SEB Wealth Management" IPAS  
valdes priekšsēdētājs



Niklāvs Zemzaris  
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2011. gada 18. aprīlī

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"  
2010. GADA PĀRSKATS

Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats

	Pielikumi	2010 LVL	2009 LVL
<b><u>Ienākumi</u></b>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		247 493	535 227
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		76 197	102 308
Ienākumi no dividendēm		24 774	7 297
Pārējie ienākumi		362	31 834
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	18	-	242 323
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	17	847 022	121 159
<b>Kopā ienākumi:</b>		<b>1 195 848</b>	<b>1 040 148</b>
<b><u>Izdevumi</u></b>			
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	18	(32 718)	-
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		(31 647)	(38 037)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(174 231)	(169 492)
Atlīdzība Turētājbankai		(20 371)	(20 071)
Pārējie izdevumi		(24)	(12)
<b>Kopā izdevumi:</b>		<b>(258 991)</b>	<b>(227 612)</b>
<b>PĀRSKATA GADA PEĻŅA, KAS ATTIECINĀMA UZ PLĀNA DALĪBNIEKIEM</b>		<b>936 857</b>	<b>812 536</b>

Pielikumi no 14. līdz 39. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Pāvils Misiņš  
"SEB Wealth Management" IPAS  
valdes priekšsēdētājs



Niklāvs Zemzaris  
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2011. gada 18. aprīlī

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"  
2010. GADA PĀRSKATS

**Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats par 2010. gadu**

	2010 LVL	2009 LVL
<b>Neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>	<b>11 732 666</b>	<b>9 323 676</b>
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	2 252 974	3 480 128
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	<u>(2 536 979)</u>	<u>(1 883 674)</u>
<b>Neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām</b>	<b>(284 005)</b>	<b>1 596 454</b>
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz plāna dalībniekiem.	936 857	812 536
<b>Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā</b>	<b><u>652 852</u></b>	<b><u>2 408 990</u></b>
<b>Neto aktīvi pārskata gada beigās</b>	<b><u>12 385 518</u></b>	<b><u>11 732 666</u></b>
Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	8 896 250	7 610 808
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās	8 664 807	8 896 250
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada sākumā	1.318833	1.225057
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada beigās	1.429405	1.318833

Pielikumi no 14. līdz 39. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Pāvils Misiņš  
"SEB Wealth Management" IPAS  
valdes priekšsēdētājs



Niklāvs Zemzaris  
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2011. gada 18. aprīlī

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"  
2010. GADA PĀRSKATS

**Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
<b>Pamatdarbības naudas plūsma</b>		
Pārskata gada peļņa	936 857	812 536
- aprēķinātie procenti	(323 690)	(637 535)
- saņemamās dividendes	(24 774)	(7 297)
<b>Naudas līdzekļu palielinājums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos</b>	<b>588 393</b>	<b>167 704</b>
Neto izmaiņa kreditoros	(129)	4 742
Neto izmaiņa termiņnoguldījumos	2 546 046	(475 925)
Neto izmaiņa līdz termiņa beigām turētajos finanšu aktīvos	(13 079)	(11 565)
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos	(3 660 680)	(993 904)
Neto izmaiņas klasificētās kā patiesā vērtībā vērtētās finanšu saistībās	-	(19 780)
<b>Bruto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>(539 449)</b>	<b>(1 328 728)</b>
Saņemtie procentu ienākumi	326 180	385 821
Saņemtas dividendes	24 774	7 297
<b>Neto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>(188 495)</b>	<b>(935 610)</b>
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	2 252 974	3 480 128
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(2 536 979)	(1 883 674)
<b>Naudas līdzekļu (samazinājums) / pieaugums finansēšanas darbības rezultātā</b>	<b>(284 005)</b>	<b>1 596 454</b>
Naudas līdzekļu (samazinājums) / pieaugums	(472 500)	660 844
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	968 783	307 939
<b>Naudas līdzekļi pārskata gada beigās</b>	<b>496 283</b>	<b>968 783</b>

Pielikumi no 14. līdz 39. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

  
Pāvils Misiņš  
"SEB Wealth Management" IPAS  
valdes priekšsēdētājs

  
Niklāvs Zemzaris  
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2011. gada 18. aprīlī

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB EIROPAS PLĀNS”  
2010. GADA PĀRSKATS**

**Pielikumi finanšu pārskatiem**

**1. Vispārīgā informācija**

**1.1 Informācija par ieguldījumu Plānu**

„SEB Eiropas Plāns” (turpmāk tekstā – Plāns) reģistrācijas datums ir 2002. gada 21. augusts. Plāna ieguldīšanas stratēģija balstās galvenokārt uz ieguldījumiem Eiropas Savienības dalībvalstu parāda un kapitāla vērtspapīros.

Plānam ir jānodrošina Plāna dalībnieku pensijas kapitāla aizsardzība pret inflāciju un ilgtermiņa peļņa no līdzekļu ieguldīšanas vērtspapīros un citos finanšu instrumentos, kas ļautu uzkrāt papildus pensijas kapitālu un saņemt salīdzinoši lielāku pensiju nekā piedaloties tikai pirmajā pensiju līmenī. Pārskata gada laikā Plāna līdzekļi tika ieguldīti Eiropas Savienības dalībvalstīs un kandidātvalstīs (tai skaitā arī Latvijā). Lai ekonomētu izmaksas un panāktu lielāku diversifikāciju, saskaņā ar prospektu Plāna līdzekļus var ieguldīt ārvalstu parāda vērtspapīros, akcijās un citos kapitāla vērtspapīros ar ieguldījumu fondu starpniecību. Plāna līdzekļi tiek ieguldīti gan parāda vērtspapīros, gan arī akcijās un citos kapitāla vērtspapīros. Akcijās un kapitāla vērtspapīros Plāns var izvietot 50 procentus no Plāna aktīviem. Pārējie Plāna līdzekļi tika izvietoti augstas kvalitātes un drošības valsts, pašvaldību un uzņēmumu parāda vērtspapīros un banku depozītos, tādējādi nodrošinot Plāna ienākumu stabilitāti.

Ieguldījumu Plāns nav juridiska persona un tā akcijas nav izlaistas publiskajā apgrozībā. Ieguldījumu Plāna daļas netiek kotētas biržā un publiski tirgotas.

Pensiju Plāna līdzekļu pārvaldītājs ir Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība “SEB Wealth Management”, juridiskā adrese Krasta iela 105a, Rīga, LV 1019.

Pensiju Plāna līdzekļu turētājs ir akciju sabiedrība SEB banka: juridiskā adrese, “SEB Finanšu Centrs”, Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Rīgas rajons, LV 1076.

**1.2 Pensiju sistēma Latvijā**

Valsts fondētā pensiju shēma Latvijā tika ieviesta 2001. gada 1. jūlijā. Līdz 2002. gada beigām vienīgais fondēto pensiju līdzekļu pārvaldītājs bija Valsts kase. Pensiju sistēmas 2. līmenis ietver valsts fondēto jeb uzkrājošo pensiju shēmu. Tas dod dalībniekiem iespēju veidot papildu uzkrājumus savai pensiju 1. līmeņa nodrošinātajai valsts vecuma pensijai. Tā mērķis ir palielināt dalībnieka pensiju kapitālu un arī pašu pensiju lielumu, ieguldot un uzkrājot daļu no sociālās apdrošināšanas iemaksām finanšu un kapitāla tirgū - vērtspapīros un banku depozītos. Uzkrātā fondētās pensijas kapitāla apmērs ir atkarīgs no dalībnieka algas, iemaksu likmes, ieguldījumu peļņas un dalības ilguma šajā pensiju līmenī.

Par valsts fondēto pensiju shēmas dalībniekiem automātiski kļūst visi strādājošie (sociāli apdrošinātie), kuri ir dzimuši pēc 1971. gada 1. jūlija. Dalībniekam tikai jāizvēlas sev piemērotākais ieguldījumu Plāns pie līdzekļu pārvaldītāja.

Dalībnieki, kas dzimuši laika posmā no 1951. gada 2. jūlija līdz 1971. gada 1. jūlijam, var pievienoties valsts fondētajai pensiju shēmai brīvprātīgi. Valsts fondētās pensiju shēmas 2. līmeņa dalībniekiem papildu iemaksas nav jāveic. Kopējais sociālās apdrošināšanas iemaksu apjoms pensijas kapitālam (20% no darba ienākumiem) paliek nemainīgs. Iemaksu likme pensiju 2. līmenī laikā no 2001. gada 1. jūlija līdz 2006. gada 31. decembrim bija 2% no dalībnieka ienākumiem, bet 18% palika 1. līmenim. 2007. gadā iemaksu likme pensiju 2. līmenī bija 4% no dalībnieka ienākumiem, bet 16% palika 1. līmenim. 2008. gadā iemaksu likme pensiju 2. līmenī bija 8% no dalībnieka ienākumiem. Sākot ar 2009. gada 1. maiju iemaksu likme pensiju 2. līmenī bija 2% no dalībnieka ienākumiem, bet 18% palika 1. līmenim. Plānots, ka sākot ar 2011. gadu iemaksas 2. līmenī paaugstinās līdz 4% , bet 16% paliks 1. līmenim.

## Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

### 2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz zemāk minētajiem grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principiem. Šie principi ir izmantoti iepriekšējos gados, ja vien nav norādīts citādi.

#### 2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

Finanšu pārskati ir sagatavoti, balstoties uz sākotnējo izmaksu uzskaites metodi, papildus pielietojot finanšu aktīvu novērtēšanu patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, un atvasināto finanšu instrumentu pārvērtēšanu patiesajā vērtībā.

Visi rādītāji finanšu pārskatos ir norādīti Latvijas latos (LVL), ja nav norādīts citādi.

26. Starptautiskais grāmatvedības standarts (turpmāk – SGS) netiek piemērots šo finanšu pārskatu sagatavošanā, jo Plāns ietilpst valsts izveidotā pensiju sistēmā. Plāna rīcībā nav informācijas par saņemto līdzekļu īpašniekiem un tas neadministrē un tam nav pieeja pensiju izmaksu aprēķiniem. Saņemamo naudas summu apmērs ir atkarīgs no dalībnieku valsts sociālās apdrošināšanas iemaksām.

#### Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegto informāciju uz finanšu pārskatu datumu, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm. Plānam nav aktīvu vai saistību, kas prasītu izmantot būtiskas aplēses un novērtējumus, kā rezultātā radītu palielinātu risku veikt būtiskus labojumus finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību uzskaites vērtībā.

Būtiskākā joma, kuru vairāk var ietekmēt pieņēmumi, ir patiesajā vērtībā novērtēto vērtspapīru bilances vērtība. Globālās un arī Latvijas makroekonomiskās situācijas stabilizācijas rezultātā ir uzlabojusies situācija gan ārvalstu, gan Latvijas finanšu instrumentu tirgos. Salīdzinot ar 2008. gadu un 2009. gada sākumu, ir pieaugusi gan jaunu emitentu aktivitāte, gan tirdzniecības aktivitāte otrreizējā tirgū, tādējādi mazinot risku, ka Ieguldījumu sabiedrībai Plāna aktīvus būtu jārealizē par nepamatoti zemām cenām. Ieguldījumu sabiedrības vadība ir izvērtējusi Plāna ieguldījumu likviditāti un secinājusi, ka patiesajā vērtībā novērtēto ieguldījumu patiesās vērtības 2010. gada 31. decembrī iespējamās novirzes no attiecīgo ieguldījumu kotētajām cenām nav būtiskas. Finanšu un ekonomikas krīzes ietekmē vairāku vērtspapīru tirgus cenas ir ievērojami samazinājušās 2009. gada laikā un šāda tendence var saglabāties arī turpmāk. Rezultātā varētu samazināties Pensiju Plāna aktīvu vērtība un ienesīgums nākotnē.

#### *(a) SFPS, grozījumi un interpretācijas, kas stājušās spēkā 2010. gadā un neattiecas uz Plānu.*

- Starptautisko Finanšu Pārskatu Standartu uzlabojumi (publicēti 2009. gada aprīlī, lielākā daļa no grozījumiem stājas spēkā 2010. gada 1. janvārī).
- Grozījumi 5. SFPS, Pārdošanai paredzēti ilgtermiņa aktīvi un pārtraukta darbība (un sekojošie grozījumi 1. SFPS).
- 27. SGS. Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati (pārskatīts 2008. gada janvārī; spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk).
- 3. SFPS. Uzņēmējdarbības apvienošana (pārskatīts 2008. gada janvārī, spēkā darījumos, kuros iegādes datums ir pārskata periodā, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk).
- 12. SFPIK. Pakalpojumu koncesiju līgumi.
- 15. SFPIK. Nekustamā īpašuma būvniecības līgumi.
- Grozījumi 9. SFPIK un 39. SGS. Iegultie atvasinātie finanšu instrumenti.
- 16. SFPIK. Neto ieguldījumu ārvalstu sabiedrībā riska ierobežošana.
- 17. SFPIK. Nefinanšu aktīvu sadalīšana dalībniekiem.
- 18. SFPIK. Aktīvu pārņemšana no pasūtītājiem.

## Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

### 2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

#### 2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

##### *(a) SFPS, grozījumi un interpretācijas, kas stājušās spēkā 2010. gadā un neattiecas uz Plānu* (turpinājums)

- Grozījumi 39. SGS. Pret risku nodrošinātie instrumenti.
- 1. SFPS. Starptautisko finanšu pārskatu standartu piemērošana pirmo reizi (struktūras izmaiņas un papildus atbrīvojumi sabiedrībām, kuras pirmo reizi piemēro SFPS).
- Grozījumi 2. SFPS. Garantētie nosacījumi un atcelšana.

##### *(b) Interpretācijas un standartu grozījumi, kas nav stājušies spēkā un kuriem nav ietekmes uz Plānu*

- Grozījumi 24. SGS. Saistīto pušu atklāšana (izdoti 2009. gada novembrī).
- Grozījumi 32. SGS. Tiesību emisiju klasifikācija (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. februārī vai vēlāk).
- 9. SFPS. Finanšu instrumenti 1. daļa: Klasifikācija un novērtēšana (nav apstiprināti ES).
- 19. SFPIK. Finanšu saistību dzēšana ar pašu kapitāla instrumentiem (spēkā pārskata periodiem, kuri sākas 2010. gada 1. jūlijā vai vēlāk).
- Grozījumi 14. SFPIK. Maksājumi minimālā finansējuma prasībai (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Grozījumi 1. SFPS. Daļējs atbrīvojums no salīdzinošās informācijas atklāšanas saskaņā ar 7. SFPS, ja SFPS finanšu pārskati sagatavoti pirmo reizi (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. jūlijā vai vēlāk).
- Starptautisko Finanšu Pārskatu Standartu uzlabojumi, izdoti 2010. gada maijā, spēkā stāšanās datumi katram standartam atšķiras, lielākā daļa uzlabojumu ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk (nav apstiprināti ES).
- Grozījumi 7. SFPS. Atklājamā informācija - Finanšu aktīvu nodošana - (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. jūlijā vai vēlāk; nav apstiprināti ES).
- Grozījumi 12. SGS. Atliktais nodoklis: pamatā esoša aktīva atgūšana - (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. janvārī vai vēlāk; nav apstiprināti ES).
- Grozījumi 1. SFPS. Smaga hiperinflācija un noteiktu datumu atcelšana, ja SFPS finanšu pārskati sagatavoti pirmo reizi - (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. jūlijā vai vēlāk; nav apstiprināti ES).

#### 2.2 Procentu un dividenžu ienākumi

Procentu ieņēmumi tiek atzīti tajā pārskata periodā, kurā tie radušies, izmantojot efektīvo procentu likmes metodi, un tajā iekļauti procentu ienākumi no parādu vērtspapīriem un termiņnoguldījumiem.

Dividenžu ienākumi tiek atzīti brīdī, kad rodas tiesības saņemt maksājumu.

Procentu ienākumi par visiem procentus pelnošiem finanšu instrumentiem tiek atzīti kā procentu ienākumi no ilgtermiņa noguldījumiem un finanšu ienākumiem visaptverošajā ienākumu pārskatā izmantojot efektīvo procentu likmes metodi. Procentu ienākumi ietver procentus, kas saņemti no termiņnoguldījumiem un naudas bankā.

Efektīvā procentu likmes metode ir finanšu aktīva vai finanšu saistības amortizētās iegādes vērtības aprēķina metode, kas balstīta uz procentu ieņēmumu un izdevumu atzīšanu attiecīgajā periodā. Efektīvā procentu likme paredz, ka nākotnē paredzētie maksājumi vai saņemamā nauda tiek precīzi diskontēti finanšu instrumenta sagaidāmajā dzīves laikā vai, kur nepieciešams, īsākā laika periodā līdz finanšu aktīva vai finanšu saistības neto bilances vērtībai. Aprēķinot efektīvo procentu likmi, Plāna vadība aplēs naudas plūsmas balstoties uz finanšu instrumenta līgumā paredzētajiem nosacījumiem, bet neņem vērā nākotnes zaudējumus. Aprēķins ietver visus maksājumus, kas veikti vai saņemti starp līgumslēdzēju pusēm un ir efektīvās procentu likmes neatņemama sastāvdaļa, darījuma veikšanas izmaksas un citas prēmijas vai diskontus.

#### 2.3 Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana

Starpība starp iegādes cenu un finanšu instrumenta vērtību (turpmāk - pirmās dienas peļņa vai zaudējumi) netiek atzīta visaptverošajā ienākumu pārskatā iegādes brīdī. Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana tiek noteikta katram darījumam atsevišķi. Starpība tiek vai nu atzīta visaptverošajā ienākumu pārskatā darījuma termiņa laikā, vai atzīšana tiek atlikta līdz brīdim, kad var noteikt finanšu instrumenta patieso vērtību, pamatojoties uz tirgus

## 2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

### 2.3 Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana (turpinājums)

informāciju, vai tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā finanšu instrumenta dzēšanas vai atsavināšanas brīdī. Finanšu instruments turpmāk tiek uzskaitīts patiesajā vērtībā, kas koriģēta par atlikto pirmās dienas peļņu vai zaudējumiem. Patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā, neveicot korekcijas atliktajā pirmās dienas peļņā vai zaudējumos.

### 2.4 Izdevumi

Par Ieguldījumu Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Līdzekļu pārvaldītājs saņem atlīdzību, kas maksimālajā apmērā ir 1.52% gadā no Ieguldījumu Plāna aktīvu vidējās vērtības. Par Turētājbankas funkciju veikšanu Turētājbanka saņem atlīdzību 0.18% apjomā no Plāna vidējiem aktīviem gadā. Atlīdzību par Plāna pārvaldīšanu un Turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī.

### 2.5 Finanšu aktīvi

Plāna finanšu aktīvi tiek klasificēti sekojošās kategorijās: klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi, aizdevumi un debitoru parādi. Klasifikācija ir atkarīga no finanšu aktīva iegādes nolūka. Pārvaldes sabiedrības vadība nosaka finanšu aktīvu klasifikāciju to sākotnējā atzīšanas brīdī un pārskata to klasifikāciju katrā pārskata datumā.

#### *Atzīšana/izslēgšana no aktīviem*

Finanšu aktīvu iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu veikšanas dienā. Finanšu aktīvus beidz atzīt, kad tiesības uz naudas plūsmām no finanšu aktīviem beidzas vai kad Plāns ir nodevis visus īpašumtiesībām raksturīgos riskus un atdevi. Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, visas ar darījuma slēgšanu saistītās izmaksas tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā. Pārējie finanšu aktīvi tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, ietverot ar darījumu slēgšanu saistītās izmaksas.

- (a) *Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos*

#### *Klasifikācija*

Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos pēc pārvaldes sabiedrības Valdes lēmuma tiek klasificēti šajā kategorijā iegādes brīdī. Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek pārvaldīti un to rādītāji tiek vērtēti pēc patiesās vērtības saskaņā ar Plāna ieguldījumu politiku.

#### *Novērtēšana*

Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek uzskaitīti patiesajā vērtībā. Pārvērtēšanas peļņa vai zaudējumi no patiesās vērtības izmaiņām tiek atzīta visaptverošajā ienākumu pārskatā. Procentu ieņēmumi no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek aprēķināti izmantojot efektīvās procentu likmes metodi un tiek atzīti visaptverošajā ienākumu pārskatā. Dividendes no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā, kad ir nodibinātas tiesības saņemt maksājumu.

#### *Patiesās vērtības noteikšana*

Aktīvā tirgū kotētiem finanšu aktīviem patiesā vērtība tiek noteikta izmantojot kotētās tirgus cenas pārskata perioda beigu datumā. Plānam nav finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, kas netiek tirgoti aktīvā tirgū. Kotētā tirgus cena ir pēdējā darījuma cena attiecīgās biržas tirdzniecības sesijas slēgšanas brīdī vai pēdējā pieejamā kotētā šo vērtspapīru pirkšanas cena attiecīgajā biržā, ja aprēķina dienā attiecīgās biržas tirdzniecības sesijā darījumi nav reģistrēti.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB EIROPAS PLĀNS”  
2010. GADA PĀRSKATS**

**Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)**

**2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)**

**2.5 Finanšu aktīvi (turpinājums)**

*(b) Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi*

Līdz termiņa beigām turētos finanšu aktīvos tiek iekļauti neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētiem dzēšanas termiņiem, kurus Pārvaldes sabiedrības vadībai ir nolūks un spēja turēt līdz termiņa beigām. Ja Plāns pārdotu vairāk nekā nenozīmīgu daļu no līdz termiņa beigām turētiem finanšu aktīviem, visa kategorija tiktu pārklasificēta par pārdošanai pieejamiem aktīviem. Vērtspapīri, kas tiek klasificēti kā līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi, tiek uzskaitīti to amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās (faktiskās) procentu likmes metodi. Amortizēto iegādes vērtību veido iegādes vērtība, kādā finanšu aktīvs sākotnēji atzīts uzskaitē, no kuras atskaitīti saņemtie maksājumi, bet pieskaitīta vai atskaitīta amortizētā starpība starp attiecīgā finanšu instrumenta iegādes vērtību un tā vērtību termiņa beigās. Ja vērtspapīriem, kas ir klasificēti par līdz termiņa beigām turētiem finanšu aktīviem, notiek vērtspapīru vērtības samazināšanās zem to aplēstās atgūstamās vērtības, tad tiem veido atbilstošus uzkrājumus, kas samazina uzskaites vērtību.

**2.6 Nodokļu saistības**

Plāns nav juridiska persona, tādēļ tas saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanas prasībām nav uzņēmumu ienākuma nodokļa un pievienotās vērtības nodokļa maksātājs.

**2.7 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos**

*(a) Darījumos izmantotā un uzskaites valūta*

Plāna finanšu pārskatu posteņi tiek uzskaitīti tās ekonomiskās vides valūtā, kurā Plāns darbojas (uzskaites valūta). Finanšu pārskatu posteņi ir izteikti Latvijas latos (LVL), kas ir Plāna uzskaites un pārskatu valūta.

*(b) Darījumi un atlikumi*

Visi darījumi ārvalstu valūtās ir pārvērtēti uzskaites valūtā pēc noteiktā valūtas kursa attiecīgā darījuma veikšanas dienā. Šo darījumu veikšanas un monetāro aktīvu un saistību, kas izteikti ārvalstu valūtās, pārrēķināšanas latos pēc gadu beigu kursa rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā perioda visaptverošajā ienākumu pārskatā. Tā kā kopš 2005. gada 1. janvāra lats ir piesaistīts eiro likmei, LVL/EUR valūtu kursa svārstības ir ierobežotas, kā rezultātā valūtas kursa svārstību ietekme uz Ieguldījumu sabiedrības finanšu pārskata rezultātiem nav būtiska.

Izmantotie valūtas kursi:

	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
1 USD	0.535	0.489
1 EUR	0.702804	0.702804
1 LTL	0.203	0.204

**2.8 Nauda un naudas ekvivalenti**

Nauda un tās ekvivalenti sastāv no tekošiem Plāna kontu atlikumiem turētājbankā - AS „SEB banka” - un citiem īstermiņa augsti likvidiem ieguldījumiem ar sākotnējo termiņu līdz 30 dienām.

Naudas plūsmas pārskats sastādīts pēc netiešās metodes.

## Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

### 2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

#### 2.9 Ieguldījumu Plāna daļas

Pensiju sistēmas 2. līmeni administrē Valsts Sociālās Apdrošināšanas Aģentūra (VSAA), kas ir atbildīga par dalībnieku sociālo iemaksu reģistrēšanu dalībnieka kontā un to uzskaiti. Katram dalībniekam ir tiesības izvēlēties līdzekļu pārvaldītāju, kas pārvaldīs dalībnieka uzkrātās iemaksas, iesniedzot iesniegumu VSAA. Dalībnieki var mainīt izvēlēto ieguldījumu plānu vienu reizi gadā. VSAA veic dalībnieku kapitāla iemaksas un izmaksas.

Lai nodrošinātu valsts fondēto pensiju shēmas administrēšanas procesu, ieguldījumu Plāna līdzekļi tiek izteikti ieguldījumu Plāna dzēšamās daļās (turpmāk – Ieguldījuma Plāna daļas). Ieguldījumu Plāna daļa ir ieguldījumu Plānā iemaksāto līdzekļu uzskaites vienība, kas tiek izmantota darījumos ar šiem līdzekļiem. Ieguldījumu Plāna daļa nav vērtspapīrs un tā nav iekļauta fondu biržu sarakstos.

Plāna daļas vērtība mainās atkarībā no ieguldījumu Plāna darbības rezultātiem. Katras darbības beigās līdzekļu pārvaldītājs aprēķina ieguldījumu Plāna līdzekļu vērtību un ieguldījumu Plāna daļas vērtību. Ieguldījumu Plāna daļas vērtība ir attiecība starp ieguldījumu Plāna līdzekļu vērtību uz aprēķina brīdi un uz aprēķina brīdi reģistrēto ieguldījumu Plāna daļu skaitu. Ieguldījumu Plāna daļas vērtību lieto ieguldījumu Plāna daļu skaita aprēķināšanai un dzēšanai.

Ieguldījumu Plāns saņem naudas summas Plāna kontā Turētājbankā piecu dienu laikā pēc Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras (turpmāk VSAA) veiktās obligāto iemaksu reģistrēšanas dalībnieka kontā. Līdzekļu pārvaldītājs saņemtos naudas līdzekļus izsaka ieguldījumu Plāna daļās un reģistrē Ieguldījumu Plāna daļu reģistrā.

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanu, Plāna ieguldījumu pārvaldītājam nav pieejama informācija par individuāliem dalībniekiem un izmaksām pieejamo neto aktīvu termiņstruktūru. Plāna daļas VSAA var dzēst jebkurā brīdī.

Ieguldījumu Plāns līdz 2009. gada 30. aprīlim saņēma 8% no Plāna dalībnieku ieņēmumiem, bet sākot no 2009. gada 1. maija saņēma 2% no Plāna dalībnieku ieņēmumiem, par kuriem tiek veiktas Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas, kas Plānam nodrošina pozitīvu un prognozējamu naudas plūsmu.

Ieguldījumu Plāna daļas līdzekļu pārvaldītājs dzēš, saņemot no VSAA elektronisku rīkojumu par ieguldījumu Plāna daļu dzēšanu ar norādi par dzēšamo ieguldījumu Plāna daļu skaitu. Ieguldījumu Plāna daļas var tikt dzēstas, ja dalībnieks iesniedz VSAA attiecīgu iesniegumu par līdzekļu pārvaldītāja vai ieguldījumu Plānu maiņu, tiek sasniegts pensionēšanās vecums vai VSAA saņem informāciju par shēmas dalībnieka nāvi. Pārskaitāmā summa ir no VSAA saņemtā rīkojumā norādītā dzēšamo ieguldījumu Plāna daļu skaita reizinājums ar ieguldījumu Plāna daļas vērtību attiecīgajā aprēķina brīdī. Pārskaitāmo summu līdzekļu pārvaldītājs pārskaita uz VSAA norādīto kontu ne vēlāk kā triju darbdienu laikā pēc ieguldījumu Plāna daļu dzēšanas rīkojuma saņemšanas.

Līdzekļu saņemšana un dzēšana tiek atspoguļota neto aktīvu kustības pārskatā kā darījumi ar ieguldījumu Plāna daļām.

#### 2.10 Atvasinātie finanšu instrumenti

Atvasinātie finanšu instrumenti sākotnēji tiek atzīti to patiesajā vērtībā atvasinātā instrumenta līguma noslēgšanas brīdī, un turpmāk tie tiek pārvērtēti patiesajā vērtībā. Aktīvā tirgū tirgoto finanšu instrumentu patiesā vērtība tiek noteikta pēc kotētām tirgus cenām pārskata perioda beigu datumā. Finanšu instrumentiem, kuriem aktīvs tirgus nepastāv, patieso vērtību nosaka pēc diskontētās naudas plūsmas modeļiem. Visi atvasinātie finanšu instrumenti tiek uzrādīti kā aktīvi, ja to patiesā vērtība ir pozitīva, un kā saistības, ja to patiesā vērtība ir negatīva. Plāns nepiemēro riska samazinošo instrumentu uzskaiti tā atvasinātajiem finanšu instrumentiem, tādēļ tie ir klasificēti kā Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos. Valūtas nākotnes darījumi (forward) tiek pārvērtēti pēc tirgus likmēm.

Guvumi vai zaudējumi no atvasināto finanšu instrumentu patiesās vērtības izmaiņām tiek iekļauti visaptverošajā ienākumu pārskatā tajā periodā, kurā tie radušies.

## Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

### 2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

#### 2.11 Finanšu aktīvu un saistību savstarpējais ieskaits

Finanšu aktīvi un saistības tiek savstarpēji ieskaitīti un bilancē uzrādīti neto vērtībā gadījumos, ja pastāv juridiskas tiesības veikt šo posteņu ieskaitu vai posteņi tiks dzēsti to neto vērtībā, vai arī aktīvi tiks dzēsti un saistības nokārtotas vienlaicīgi.

### 3. Finanšu risku pārvaldīšana

Pensiju Plānu galvenie finanšu riski ir tirgus risks, kredītrisks un likviditātes risks. Plānu līdzekļu pārvaldē Plāns ievēro likumos, normatīvajos aktos, kā arī Plāna prospektā noteiktās prasības uz riska ierobežošanu. Ieguldījuma Plāna līdzekļu pārvalde balstās uz to, ka finanšu tirgu nav iespējams prognozēt, tādēļ tiek meklētas iespējas, kā efektīvāk pārvaldīt riskus, tos samazinot pēc iespējas vairāk, kā arī izvairīties no iespējamajiem zaudējumiem. Riska pārvaldīšana notiek pamatojoties uz sabiedrības organizatorisko struktūru un katrai struktūrvienībai noteikto atbildību, pienākumiem un tiesībām. Detalizēta informācija par Plāna ieguldījumu iespējām un ierobežojumiem, kā arī darbības principiem ir pieejama Plāna prospektā, kas ir pieejams Ieguldījumu sabiedrības mājas lapā.

#### *Situācija pasaules un Latvijas finanšu tirgos un ekonomikā*

Līdz ar pārmaiņām, ko radīja ekonomikas un finanšu krīze kopš 2008. gada, būtiskas izmaiņas notika arī finanšu tirgos, pieauga arī nenoteiktība uzņēmējdarbības un investīciju vidē. Izmaiņas globālajos finanšu tirgos izraisīja banku un citu finanšu institūciju bankrotus, kā arī banku glābšanas plānu īstenošanu daudzās pasaules valstīs, tai skaitā Latvijā. Pasaules ekonomikā arvien vairāk nostiprinās atlabšanas tendences, un Latvijas ekonomikā 2010. gadā atkal sāka parādīties izaugsme, tomēr, joprojām saglabājas būtiska nenoteiktība par ekonomikas tālāko attīstību nākotnē.

Vadība ir pārliecināta, ka pašreizējos apstākļos tā izmanto visus rīcībā esošus līdzekļus, lai nodrošinātu ilgtspējīgu Sabiedrības uzņēmējdarbības attīstību.

Salīdzinot ar 2008. gadu un 2009. gada sākumu, ir pieaugusi gan jaunu emitentu aktivitāte, gan tirdzniecības aktivitāte otrreizējā tirgū, tādējādi mazinot risku, ka ieguldījumu sabiedrībai Plāna aktīvus būtu jārealizē par nepamatoti zemām cenām.

**(a) Kredītrisks** – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredītspējas izmaiņām: ja kredītspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Kredītrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta un darījumu partnera analīzi, kā arī sekojot emitentu un darījumu partneru finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Plāna pārvaldnieks mazina kredīta risku ar ieguldīšanas standartu, diversifikācijas un citu ieguldījumu ierobežojumu palīdzību. Izvēli, ar kuru darījuma partneri tiks slēgti vērtspapīru darījumi ietekmē, gan reputācija, gan reitings, gan cena. Kredītiestādēs ar investīciju reitingu tiek noguldīti depozīti lielākās summās uz garākiem termiņiem, bet kredītiestādēs ar zemāku reitingu tiek noguldīti depozīti uz termiņu līdz 1 gadam. Ieguldījumiem ārzemēs valsts kredīta riska pārvaldīšanu Plāna pārvaldnieks īsteno ar valstu kredītreitingu palīdzību, ko valstīm piešķir starptautiskās kredītreitinga aģentūras Standard & Poor's, Moody's un Fitch. Šim reitingam ir jābūt ne zemākam par Plāna emisijas prospektā noteikto, kā arī jāatbilst Plānus regulējošo likumu un normatīvo aktu prasībām. Plāna prospektā noteikti ieguldījumu ierobežojumi depozītiem. Vienā kredītiestādē nevar būt noguldīti vairāk par 10% no neto aktīviem un kopā depozītos nevar būt noguldīti vairāk par 50% no neto aktīviem. Plāna prospektā ir noteikti ierobežojumi ieguldījumiem. Komerksabiedrību parāda vērtspapīros ne vairāk par 10% no neto aktīviem, valsts vērtspapīros ne vairāk par 35% no neto aktīviem, minēto ierobežojumu drīkst pārsniegt, ja Plāna aktīvos ir vērtspapīri no sešām vai vairākām LR emisijām un katras atsevišķās emisijas vērtspapīru vērtība nepārsniedz 20 procentus no Plāna neto aktīviem.

**Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)**

**3. Finanšu risku pārvaldīšana (turpinājums)**

**(b) Likviditātes risks** – iespēja Plānam ciest zaudējumus, ja noteiktā laika posmā kādu no Plāna aktīviem nav iespējams realizēt ar minimāliem izdevumiem. Risks tiek vadīts, turot daļu Plāna līdzekļu naudas līdzekļos, īstermiņa parāda vērtspapīros, augstvērtīgos vērtspapīros ar augstu likviditātes pakāpi un ieguldījumos ar regulāru ienākošo naudas plūsmu. Plāna pārvaldnieks rūpīgi seko Plānā ienākošo un no Plāna izejošo naudas plūsmu tendencēm un, pamatojoties uz šīm tendencēm, pieņem lēmumu par ieguldījumu termiņa struktūru. Plāna norēķinu kontā tiek turēti vismaz 0.5% no aktīviem, jo izejošās naudas summas ir nelielas un prognozējamas. Ienākošās naudas summas ir lielākas par izejošajām, kas nodrošina pozitīvu naudas plūsmu. Lai samazinātu risku, Plāna pārvaldnieks var arī izmantot pārdošanas ar atpiršanu darījumus jeb repo darījumus. (skat. 12., 13. un 14. pielikumu)

**(c) Tirgus risks** – iespēja ciest zaudējumus no tirgus nosacījumu izmaiņām, kas ietekmē kādu aktīvu kategoriju vai tirgu kopumā. Tirgus risks sevī ietver procentu likmju risku, cenu svārstību risku un valūtas risku. Tirgus risks tiek novērtēts, veicot atbilstošu tirgus un finanšu instrumentu analīzi, tai skaitā arī tirgus riska jūtīguma analīzi. (skat. 11., 13. un 15. pielikumu)

**Procentu likmju risks** – risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties Plāna aktīvu vērtība un procentu ienākumi, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus. Tā kā Plāna ieguldījumi ir gan ar fiksētām, gan mainīgām likmēm, Plāns ir pakļauts naudas plūsmas un patiesās vērtības procentu likmju riskam. Visi noguldītie depozīti ir ar fiksētu procentu likmi, tādēļ tirgus procentu likmju svārstības ietekmē tikai jaunus ieguldījumus depozītos. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no procentu likmju izmaiņām: ja procentu likmes pieaug, tad šo vērtspapīru cenas samazinās, un otrādi. Plāna pārvaldnieks seko procentu likmju tendencēm Latvijas un starptautiskajos finanšu tirgos un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz piesardzīgām prognozēm par procentu likmju paredzamo attīstību. Lai samazinātu naudas plūsmas procentu likmju risku tiek rēķināts laika periods līdz nākamajai procentu likmju maiņai, īss laika periods nodrošina zemāku procentu likmju risku. Lai stabilizētu ienesīgumu un mazinātu procentu likmju svārstību ietekmi uz ieguldījumu portfeļa vērtību, noteikta daļa no ieguldījumiem ir veikti ilgtermiņa augstvērtīgos vērtspapīros, kas klasificēti kā līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi, kas tiek vērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvo procentu likmi, kā arī daļa no portfeļa ieguldījumiem tiek izvietoti finanšu instrumentos ar fiksētām likmēm.

**Cenu svārstību risks** – vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. Plāna prospektā noteikts ierobežojums ieguldījumiem akcijās un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās 50% apmērā no Plāna neto aktīviem. Akcijas un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības ir visvairāk pakļautas cenu svārstību riskam, tādēļ tiek izmantoti atvasinātie finanšu instrumenti, lai ierobežotu cenu svārstību risku. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi.

**Valūtas risks** – mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret latu, Ieguldījumu Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Valūtas risks tiek mazināts, nosakot, ka ārvalstu valūtās nominētos parāda vērtspapīros, akcijās, ieguldījumu apliecībās vai noguldījumos kredītiestādēs var ieguldīt tikai līdz 30% Plāna līdzekļu, turklāt vienā ārvalstu valūtā nedrīkst ieguldīt vairāk kā 10% no Plāna aktīviem. Atvasinātie finanšu instrumenti tiek izmantoti, lai ierobežotu valūtas svārstību risku.

SEB grupas ietvaros tiek rīkotas tikšanās fondu un pensiju Plānu pārvaldniekiem, kuru laikā tiek pieņemti stratēģiski lēmumi, par to, kuros pasaules tirgos ieguldīt, kādā apmērā un kādos finanšu instrumentos. Lēmumi tiek pieņemti SEB grupas ietvaros, pārvaldniekiem pārrunājot pasaules ekonomikas tendences.

Līdzekļu pārvaldītājs, veicot Plāna pārvaldīšanu, rīkojas Plāna dalībnieku interesēs un iespēju robežās darīs visu, lai izvairītos vai minimizētu šajā sadaļā minētos riskus, taču Plāna pārvaldītājs negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

**(d) Kapitāla riska vadība** - Plāna kapitālu veido izmaksām pieejamie neto aktīvi. Dalībnieku iemaksas, kā arī izmaksas dalībniekiem Plāns nevar kontrolēt. Plānam nav aizņēmumu.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"**  
**2010. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

**4. Informācija par ieguldījumiem**

	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
<b><u>Terminnoguldījumi kredītiestādēs</u></b>	<b>2 500 903</b>	<b>5 091 606</b>
<b><u>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</u></b>	<b>727 663</b>	<b>714 584</b>
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	497 947	493 337
- t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā	416 948	413 649
- t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs	80 999	79 688
- Tai skaitā Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	229 716	221 247
- t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā	229 716	221 247
<b><u>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</u></b>	<b>8 678 574</b>	<b>4 975 727</b>
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	158 737	1 226 234
- t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā	158 737	1 226 234
- t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs	-	-
- Tai skaitā Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	333 437	970 395
- t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā	333 437	516 127
- t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs	-	454 268
- Tai skaitā Akcijas	-	-
- t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs	-	-
- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās	8 186 400	2 779 098
- t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā	-	108 673
- t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs	8 186 400	2 670 425
<b>Kopā ieguldījumu portfelis</b>	<b>11 907 140</b>	<b>10 781 917</b>

Visi vērtspapīri ieguldījumu portfelī ir fondu biržās tirgoti vērtspapīri.

Līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu patiesā vērtība 2010.gada 31.decembrī ir 902 390 LVL (31.12.2009 - 752 772 LVL). Patiesās vērtības aprēķināšanai tika izmantotas līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu tirgus cenas uz pārskata datumu.

Terminnoguldījumu patiesā vērtība 2010. gada 31. decembrī ir 2 686 984 LVL (31.12.2009 - 5 300 671 LVL). Patiesās vērtības aprēķinos tika izmantotas 2010. gada 31. decembrī esošās Latvijas banku vidējās svērtās terminnoguldījumu procentu likmes.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"**  
**2010. GADA PĀRSKATS**

**Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)**

**5. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā**

*(a) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2010. gada 31. decembri.*

Vērtspāpīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
				LVL	LVL	%
<b><u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspāpīri</u></b>						
<b><i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i></b>						
Latvijas Republika 5 % 03/11/2011	Latvija	43 000	LVL	42 617	44 414	0.36%
Latvijas Republika 5.875% 23.07.2013	Latvija	103 400	LVL	103 268	114 323	0.92%
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i></b>				<b><i>145 885</i></b>	<b><i>158 737</i></b>	<b><i>1.28%</i></b>
<b><u>Komercesabiedrību parāda vērtspāpīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u></b>						
<b><i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i></b>						
GE Money Bank LIBOR (6) 01/10/2011	Latvija	155 800	EUR	110 709	108 175	0.87%
GE Money Bank RIGIBOR (6) 10/01/2011	Latvija	33 000	LVL	32 747	34 548	0.28%
LHZZB 5.25% 15/08/2013	Latvija	10 000	LVL	10 004	10 443	0.08%
LHZZB 5.70% 15/02/2011	Latvija	63 100	EUR	44 356	45 496	0.37%
LHZZB EURIBOR (6) 15/02/2012	Latvija	11 100	EUR	7 311	7 705	0.06%
LHZZB LIBOR (6) 15/08/2011	Latvija	40 700	USD	21 775	21 800	0.18%
PrivatBank EURIBOR (6) 15/12/2011	Latvija	31 500	EUR	21 834	21 024	0.17%
SIA Acme Corporation 30/04/2013	Latvija	96 230	EUR	16 867	8 434	0.07%
Trasta Komercbanka EURIBOR (3) 01/12/2012	Latvija	110 000	EUR	77 319	75 812	0.61%
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i></b>				<b><i>342 922</i></b>	<b><i>333 437</i></b>	<b><i>2.69%</i></b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"**  
**2010. GADA PĀRSKATS**

**Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)**

**5. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos (turpinājums)**

*(a) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2010. gada 31. decembri (turpinājums).*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
				LVL	LVL	%
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</b>						
Aviva European Convergence Equity Fund	Luksemburga	2 354	EUR	478 431	516 320	4.17%
Carlson Scandinavia Equity Fund	Luksemburga	288 687	EUR	486 692	569 634	4.60%
GS Europe Core Equity Fund	Luksemburga	69 509	EUR	483 433	513 911	4.15%
HSBC Global Macro Fund	Francija	1 321	EUR	108 935	110 061	0.89%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR	Luksemburga	3 756	EUR	326 804	329 990	2.66%
JP Morgan Eastern Europe Equity Fund	Luksemburga	4 023	EUR	59 738	61 095	0.49%
Lyxor MSCI Europe ETF	Luksemburga	7 355	EUR	451 759	503 162	4.06%
Muzinich Europeyield Euro High Yield Bond Fund	Īrija	2 300	EUR	238 124	240 221	1.94%
Nordea Nordic Equity Fund	Luksemburga	14 209	EUR	498 053	590 970	4.77%
Nordea Nordic Equity Small Cap Fund	Zviedrija	33 917	EUR	227 006	267 455	2.16%
Pioneer Euro Corporate Bond Fund	Luksemburga	274	EUR	217 869	219 878	1.78%
Raiffeisen Eastern European Bond Fund	Austrija	1 455	EUR	210 842	230 395	1.86%
SEB Asset Selection Opportunistic Fund	Luksemburga	2 151	EUR	152 191	158 954	1.28%
SEB Credit Opportunity Fund Acc	Luksemburga	1 710	EUR	120 179	145 463	1.17%
SEB Eastern Europe Bond Fund	Igaunija	47 179	EUR	332 497	373 181	3.01%
SEB Eastern Europe ex Russia Fund	Luksemburga	31 678	EUR	58 860	67 333	0.54%
SEB Key Hedge Fund (IC)	Luksemburga	6 216	EUR	442 495	453 530	3.66%
SEB Key Recovery Fund (IC)	Luksemburga	2 576	EUR	170 184	169 975	1.37%
SEB Nordic Small Cap Fund	Luksemburga	1 597	EUR	171 840	203 384	1.64%
Schroder EUR Corporate Bond Fund IC	Luksemburga	38 141	EUR	435 359	450 336	3.64%
Schroder ISF Emerging Europe Debt Fund	Luksemburga	21 537	EUR	286 681	291 374	2.35%
Schroders Commodity Fund IC	Luksemburga	731	EUR	56 883	69 716	0.56%
Schroders Global Asset Allocation Fund	Luksemburga	1 827	EUR	130 355	132 357	1.07%
TT European Equity Fund EUR	Īrija	53 600	EUR	442 526	513 860	4.15%
Tiberius Commodity Alpha Fund	Luksemburga	2 195	EUR	129 054	151 082	1.22%
db x-trackers DJ Stoxx 600 ETF	Vācija	17 300	EUR	484 055	568 046	4.59%
db x-trackers MSCI Europe Small Cap TRN Index ETF	Vācija	20 135	EUR	228 109	284 717	2.3%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>7 428 954</b>	<b>8 186 400</b>	<b>66.08%</b>
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:</b>				<b>7 917 761</b>	<b>8 678 574</b>	<b>70.05%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"**  
**2010. GADA PĀRSKATS**

**Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)**

**5. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos**  
(turpinājums)

(b) *Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2009. gada 31. decembri*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
				LVL	LVL	%
<b><u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u></b>						
<b><i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i></b>						
Latvijas Republika 12 mēn. 01/04/2010	Latvija	109 000	LVL	99 134	106 956	0.91%
Latvijas Republika 12 mēn. 14/05/2010	Latvija	497 600	LVL	443 488	482 054	4.11%
Latvijas Republika 12 mēn. 15/01/2010	Latvija	128 200	LVL	118 966	128 058	1.09%
Latvijas Republika 12 mēn. 16/04/2010	Latvija	152 100	LVL	137 582	148 761	1.27%
Latvijas Republika 12 mēn. 21/05/2010	Latvija	249 900	LVL	222 193	241 683	2.06%
Latvijas Republika 3.3750 % 04/02/2010	Latvija	80 000	LVL	79 892	80 928	0.69%
Latvijas Republika 5 % 03/11/2011	Latvija	43 000	LVL	42 617	37 794	0.32%
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i></b>				<b>1 143 872</b>	<b>1 226 234</b>	<b>10.45%</b>
<b><u>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u></b>						
<b><i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i></b>						
Baltikums LIBOR (3) 02/02/2010	Latvija	70 400	EUR	49 384	49 215	0.42%
Elko Grupa 10% 29/11/2010	Latvija	75 000	EUR	52 984	52 719	0.45%
GE Money Bank LIBOR (6) 01/10/2011	Latvija	155 800	EUR	110 709	108 107	0.92%
GE Money Bank RIGIBOR (6) 10/01/2011	Latvija	33 000	LVL	32 747	36 970	0.32%
LHZZB 5.25% 15/08/2013	Latvija	10 000	LVL	10 004	7 887	0.07%
LHZZB 5.70% 15/02/2011	Latvija	63 100	EUR	44 356	44 616	0.38%
LHZZB EURIBOR (6) 15/02/2012	Latvija	11 100	EUR	7 311	7 084	0.06%
LHZZB LIBOR (6) 15/08/2011	Latvija	40 700	USD	19 902	18 712	0.16%
LHZZB RIGIBOR (6) 15/08/2010	Latvija	19 000	LVL	19 114	20 289	0.17%
Latvijas Krājbanka LIBOR (6) 31/01/2010	Latvija	55 200	EUR	38 586	37 340	0.32%
PrivatBank EURIBOR (6) 15/12/2011	Latvija	31 500	EUR	21 834	21 030	0.18%
PrivatBank LIBOR (6) 15/05/2010	Latvija	40 000	EUR	28 118	27 524	0.23%
SIA Acme Corporation 30/04/2013	Latvija	96 230	EUR	16 867	8 434	0.07%
Trasta Komerccbanka EURIBOR (3) 01/12/2012	Latvija	110 000	EUR	77 319	76 200	0.65%
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i></b>				<b>529 235</b>	<b>516 127</b>	<b>4.40%</b>
<b><i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i></b>						
DnB NOR Banka ASA RIGIBOR (3) 09/01/2010	Norvēģija	44 000	LVL	44 102	45 329	0.39%
DnB NOR bankas 23/04/2010	Lietuva	139 000	LVL	129 237	133 513	1.14%
Nordea Bank 20/04/2010	Zviedrija	179 000	LVL	168 006	172 849	1.47%
Societe Generale 13.25% 22/04/2010	Francija	100 000	LVL	100 000	102 577	0.87%
<b><i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i></b>				<b>441 345</b>	<b>454 268</b>	<b>3.87%</b>
<b><u>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</u></b>						
<b><i>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</i></b>						
SIF Nekustamā īpašuma fonds	Latvija	130 680	USD	112 685	108 673	0.93%
<b><i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i></b>				<b>112 685</b>	<b>108 673</b>	<b>0.93%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"**  
**2010. GADA PĀRSKATS**

**Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)**

**5. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos (turpinājums)**

*(b) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2009. gada 31. decembri (turpinājums).*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/ nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</b>						
BlueBay Investment Grade Bond Fund (IC)	Luksemburga	1 620	EUR	146 847	149 157	1.27%
JB Absolute Return Bond Fund Corporate	Luksemburga	1 004	EUR	88 991	89 428	0.76%
M&G European Corporate Bond Fund	Lielbritānija	9 731	EUR	91 466	92 627	0.79%
Morgan Stanley Euro Corporate Bond Fund	Luksemburga	3 579	EUR	91 272	91 875	0.78%
SEB Asset Selection Fund	Luksemburga	18 133	EUR	164 196	177 046	1.51%
SEB Credit Opportunity Fund Acc	Luksemburga	1 710	EUR	120 179	134 589	1.15%
SEB Eastern Europe Bond Fund	Luksemburga	47 179	EUR	332 497	331 707	2.83%
SEB Europe Chance/Risk Fund	Luksemburga	477	EUR	338 400	347 805	2.96%
SEB Key Hedge Fund (IC)	Luksemburga	6 416	EUR	456 295	458 598	3.91%
SEB Key Recovery Fund (IC)	Luksemburga	589	EUR	40 060	36 934	0.31%
Schroder EUR Corporate Bond Fund IC	Luksemburga	12 685	EUR	142 817	144 335	1.23%
Schroder ISF Emerging Europe Debt Fund	Luksemburga	21 537	EUR	286 681	285 773	2.44%
Schroders Commodity Fund IC	Luksemburga	731	EUR	56 883	61 265	0.52%
db x-trackers DJ Stoxx 600 ETF	Vācija	9 300	EUR	256 400	269 286	2.30%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>2 612 984</b>	<b>2 670 425</b>	<b>22.76%</b>
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:</b>				<b>4 840 121</b>	<b>4 975 727</b>	<b>42.41%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"**  
**2010. GADA PĀRSKATS**

**Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)**

**6. Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi**

(a) *Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi uz 2010. gada 31. decembri*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits/ nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
				LVL	LVL	%
<b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</b>						
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</b>						
Latvijas Republika 3.5% 02/12/2015	Latvija	27 000	LVL	26 227	26 571	0.21%
Latvijas Republika 5 % 03/11/2011	Latvija	50 000	LVL	41 347	47 446	0.38%
Latvijas Republika 5.125% 14/02/2013	Latvija	140 300	LVL	145 580	147 811	1.19%
Latvijas Republika 5.625% 10/08/2018	Latvija	52 400	LVL	50 583	49 903	0.40%
Latvijas Republika 5.5% 05/03/2018	Latvija	140 000	EUR	91 061	95 436	0.77%
Latvijas Republika obligācija 2/04/2014	Latvija	46 500	LVL	52 107	49 781	0.40%
<b>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</b>				<b>406 905</b>	<b>416 948</b>	<b>3.35%</b>
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</b>						
Lietuvas Republika 10/02/2016	Lietuva	75 000	EUR	45 273	48 065	0.39%
Lietuvas Republika 5.875% 10/05/2012	Lietuva	4 000	EUR	3 171	2 979	0.02%
Polijas Republika 15/04/2020	Polija	30 000	EUR	22 318	22 113	0.18%
Polijas Republikas obligācija 3/07/2012	Polija	10 000	USD	5 982	5 644	0.05%
Vācijas Republikas obligācija 4/07/2012	Vācija	3 000	EUR	2 330	2 198	0.02%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>79 074</b>	<b>80 999</b>	<b>0.66%</b>
<b>Komercesabiedrību parāda vērtspapīri</b>						
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</b>						
LHZB 5.25% 15/08/2013	Latvija	2 200	LVL	2 199	2 233	0.02%
LHZB ķīlu zīme 15/08/2011	Latvija	800	LVL	938	830	0.01%
Parex Banka 5.625% 05/05/2011	Latvija	315 000	EUR	203 596	226 653	1.83%
<b>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</b>				<b>206 733</b>	<b>229 716</b>	<b>1.86%</b>
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi kopā:</b>				<b>692 712</b>	<b>727 663</b>	<b>5.87%</b>

(b) *Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi uz 2009. gada 31. decembri*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits/ nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
				LVL	LVL	%
<b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</b>						
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</b>						
Latvijas Republika 3.5% 02/12/2015	Latvija	27 000	LVL	26 227	26 458	0.23%
Latvijas Republika 5 % 03/11/2011	Latvija	50 000	LVL	41 347	44 248	0.38%
Latvijas Republika 5.125% 14/02/2013	Latvija	140 300	LVL	145 580	148 251	1.26%
Latvijas Republika 5.625% 10/08/2018	Latvija	52 400	LVL	50 583	49 762	0.42%
Latvijas Republika 5.5% 05/03/2018	Latvija	140 000	EUR	91 061	94 709	0.81%
Latvijas Republika obligācija 2/04/2014	Latvija	46 500	LVL	52 107	50 221	0.43%
<b>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</b>				<b>406 905</b>	<b>413 649</b>	<b>3.53%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"**  
**2010. GADA PĀRSKATS**

**Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)**

**6. Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi (turpinājums)**

*(b) Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi uz 2009. gada 31. decembri (turpinājums)*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/ nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</b>						
Lietuvas Republika 10/02/2016	Lietuva	75 000	EUR	45 273	47 108	0.40%
Lietuvas Republika 5.875% 10/05/2012	Lietuva	4 000	EUR	3 171	3 008	0.02%
Polijas Republika 15/04/2020	Polija	30 000	EUR	22 318	22 139	0.19%
Polijas Republikas obligācija 3/07/2012	Polija	10 000	USD	5 468	5 219	0.04%
Vācijas Republikas obligācija 4/07/2012	Vācija	3 000	EUR	2 330	2 214	0.02%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>78 560</b>	<b>79 688</b>	<b>0.67%</b>
<b><u>Komersabiedrību parāda vērtspapīri</u></b>						
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</b>						
LHZB 5.25% 15/08/2013	Latvija	2 200	LVL	2 199	2 228	0.02%
LHZB ķīlu zīme 15/08/2011	Latvija	800	LVL	938	846	0.01%
Parex Banka 5.625% 05/05/2011	Latvija	315 000	EUR	203 596	218 173	1.86%
<b>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</b>				<b>206 733</b>	<b>221 247</b>	<b>1.89%</b>
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi kopā:</b>				<b>692 198</b>	<b>714 584</b>	<b>6.09%</b>

**7. Termiņnoguldījumi**

*(a) Termiņnoguldījumi uz 2010. gada 31. decembri*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzkrātie procenti	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
			LVL	LVL	LVL	%
<b><u>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</u></b>						
A/S SEB banka	Latvija	LVL	791 000	164 604	955 604	7.72%
A/S Citadele Banka	Latvija	LVL	11 470	2 058	13 528	0.11%
A/S Danske Banka	Latvija	LVL	264 460	58 017	322 477	2.60%
VAS LHZB	Latvija	LVL	244 863	26 376	271 239	2.19%
A/S Swedbank	Latvija	LVL	384 826	6 615	391 441	3.16%
A/S GE Money Bank	Latvija	LVL	440 000	106 614	546 614	4.41%
<b>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā</b>			<b>2 136 619</b>	<b>364 284</b>	<b>2 500 903</b>	<b>20.19%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"**  
**2010. GADA PĀRSKATS**

**Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)**

**7. Termiņnoguldījumi (turpinājums)**

*(b) Termiņnoguldījumi uz 2009. gada 31. decembri*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<b><u>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</u></b>						
A/S SEB banka	Latvija	LVL	906 585	91 996	998 581	8.51%
A/S Citadele Banka	Latvija	LVL	11 470	1 532	13 002	0.11%
A/S DnB NORD Banka	Latvija	LVL	664 165	10 950	675 115	5.75%
A/S Danske Banka	Latvija	LVL	564 460	63 995	628 455	5.36%
VAS LHZB	Latvija	LVL	155 119	20 870	175 989	1.50%
A/S Swedbank	Latvija	LVL	963 550	72 463	1 036 013	8.83%
A/S GE Money Bank	Latvija	LVL	850 000	104 394	954 394	8.13%
NORDEA Bank	Latvija	LVL	565 000	45 057	610 057	5.20%
<b>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā</b>			<b>4 680 349</b>	<b>411 257</b>	<b>5 091 606</b>	<b>43.40%</b>

**8. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm**

	31.12.2010. LVL	31.12.2009. LVL
Norēķinu konts Turētājbankā - A/S "SEB banka"	<u>496 283</u>	<u>968 783</u>

**9. Atvasinātie finanšu instrumenti**

Ieguldījumu politika pieļauj izmantot nākotnes līgumus, kā valūtas riska svārstību samazināšanas instrumentu. Uz 2010. gada 31. decembri nebija noslēgts neviens nākotnes līgums (uz 31.12.2009 arī nebija noslēgts neviens līgums). Nākotnes līgumu bilances vērtība tiek izteikta, kā starpība starp darījuma kursu un Latvijas Bankas valūtas kursu.

**10. Uzkrātie izdevumi**

	31.12.2010. LVL	31.12.2009. LVL
Atlīdzība pārvaldītājam – SEB Wealth Management	(16 009)	(16 226)
Atlīdzība Turētājbankai – A/S SEB banka	(1 896)	(1 808)
	<u>(17 905)</u>	<u>(18 034)</u>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"**  
**2010. GADA PĀRSKATS**

**Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)**

**11. Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām**

*(a) Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2010. gada 31. decembri*

	<b>LVL</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>Kopā</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	203 728	21 800	8 453 046	<b>8 678 574</b>
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	324 575	5 644	397 444	<b>727 663</b>
Termiņnoguldījumi kredītiestādē	2 500 903	-		<b>2 500 903</b>
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	475 792	-	20 491	<b>496 283</b>
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(17 905)	-	-	<b>(17 905)</b>
<b>Kopā</b>	<b>3 487 093</b>	<b>27 444</b>	<b>8 870 981</b>	<b>12 385 518</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>28.16%</b>	<b>0.22%</b>	<b>71.62%</b>	<b>100%</b>

*(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2009. gada 31. decembri*

	<b>LVL</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>Kopā</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1 745 648	127 386	3 102 693	<b>4 975 727</b>
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	322 014	5 219	387 351	<b>714 584</b>
Termiņnoguldījumi kredītiestādē	5 091 606	-	-	<b>5 091 606</b>
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	104 740	-	864 043	<b>968 783</b>
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(18 034)	-	-	<b>(18 034)</b>
<b>Kopā</b>	<b>7 245 974</b>	<b>132 605</b>	<b>4 354 087</b>	<b>11 732 666</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>61.76%</b>	<b>1.13%</b>	<b>37.11%</b>	<b>100%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"**  
**2010. GADA PĀRSKATS**

**Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)**

**12. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra**

Tabulās apkopota informācija par finanšu aktīviem un finanšu saistībām pēc atlikušā ieguldījuma termiņa, kas aprēķināts no pārskata perioda beigu datuma 31. decembra līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

*(a) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2010. gada 31. decembri*

	Uz pieprasījumu	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	8 186 400	275 457	216 717	-	8 678 574
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	274 929	237 217	215 517	727 663
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	1 435 000	1 065 903	-	2 500 903
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	496 283	-	-	-	496 283
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(17 905)	-	-	-	(17 905)
<b>Kopā</b>	<b>8 664 778</b>	<b>1 985 386</b>	<b>1 519 837</b>	<b>215 517</b>	<b>12 385 518</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>69.96%</b>	<b>16.03%</b>	<b>12.27%</b>	<b>1.74%</b>	<b>100%</b>

*(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2009. gada 31. decembri*

	Uz pieprasījumu	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	2 779 098	1 829 795	366 834	-	4 975 727
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	-	474 408	240 176	714 584
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	3 257 211	1 834 395	-	5 091 606
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	968 783	-	-	-	968 783
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(18 034)	-	-	-	(18 034)
<b>Kopā</b>	<b>3 729 847</b>	<b>5 087 006</b>	<b>2 675 637</b>	<b>240 176</b>	<b>11 732 666</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>31.79%</b>	<b>43.36%</b>	<b>22.80%</b>	<b>2.05%</b>	<b>100%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"**  
**2010. GADA PĀRSKATS**

**Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)**

**13. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem**

Tabulās apkopota informācija par finanšu aktīviem un finanšu saistībām sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem parāda vērtspapīriem, kas aprēķināts no pārskata perioda beigu datuma 31. decembra līdz tuvākajam procentu likmju maiņas datumam.

(a) *Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2010. gada 31. decembri*

	<b>Bez procentiem</b>	<b>Līdz 1 gadam</b>	<b>1 – 5 gadi</b>	<b>5 gadi un vairāk</b>	<b>Kopā</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	8 186 400	358 974	133 200	-	<b>8 678 574</b>
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	274 929	237 217	215 517	<b>727 663</b>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	1 435 000	1 065 903	-	<b>2 500 903</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	496 283	-	-	<b>496 283</b>
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(17 905)	-	-	-	<b>(17 905)</b>
<b>Kopā</b>	<b>8 168 495</b>	<b>2 565 186</b>	<b>1 436 320</b>	<b>215 517</b>	<b>12 385 518</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>65.95%</b>	<b>20.71%</b>	<b>11.60%</b>	<b>1.74%</b>	<b>100%</b>

(b) *Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2009. gada 31. decembri*

	<b>Bez procentiem</b>	<b>Līdz 1 gadam</b>	<b>1 – 5 gadi</b>	<b>5 gadi un vairāk</b>	<b>Kopā</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	2 912 611	1 964 386	98 730	-	<b>4 975 727</b>
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	-	-	474 409	240 175	<b>714 584</b>
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	3 268 247	1 823 359	-	<b>5 091 606</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	968 783	-	-	<b>968 783</b>
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(18 034)	-	-	-	<b>(18 034)</b>
<b>Kopā</b>	<b>2 894 577</b>	<b>6 201 416</b>	<b>2 396 498</b>	<b>240 175</b>	<b>11 732 666</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>24.67%</b>	<b>52.86%</b>	<b>20.42%</b>	<b>2.05%</b>	<b>100%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"**  
**2010. GADA PĀRSKATS**

**Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)**

**13. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem (turpinājums)**

*(c) Amortizētajā iegādes vērtībā novērtēto finanšu instrumentu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2010. gada 31. decembri*

	LVL	USD	EUR
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>			
<i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	4.86%	4.83%	8.40%
<b>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</b>	8.43%	-	-

*(d) Amortizētajā iegādes vērtībā novērtēto finanšu instrumentu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2009. gada 31. decembri*

	LVL	USD	EUR
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>			
<i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	4.85%	4.83%	8.36%
<b>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</b>	12.16%	-	-

**14. Patiesās vērtības hierarhija**

7. SFPS nosaka vērtēšanas tehniku hierarhiju, pamatojoties uz to, vai vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti novērojami tirgus dati, vai arī tirgus dati nav novērojami. Novērojami tirgus dati ir iegūti no neatkarīgiem avotiem. Ja tirgus dati nav novērojami, vērtēšanas tehnika atspoguļo pieņēmumus par tirgus situāciju. Šie divi datu veidi nosaka sekojošu patiesās vērtības hierarhiju:

- 1. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantotas aktīvā tirgū kotētās cenas (nekorģētas) identiskiem aktīviem vai saistībām. Šis līmenis iekļauj biržā kotētas akcijas un parāda vērtspapīrus, kā arī biržā tirgotos atvasinātos finanšu instrumentus, piemēram nākotnes līgumus (futures)
- 2. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav 1.līmenī iekļautās kotētās cenas, bet kas ir novērojami tieši (t.i. cena), vai netieši (t.i. tiek iegūti no cenas). Šajā līmenī ir iekļauta lielākā daļa no atvasinātajiem finanšu instrumentiem un parāda vērtspapīriem. Datu avoti tādiem parametriem kā LIBOR ienākumu līkne vai darījuma partnera kredītrisks ir Bloomberg un Reuters sistēmas;
- 3. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav balstīti uz novērojamiem tirgus datiem. Šajā līmenī tiek iekļautas akcijas un parāda instrumenti, kuru vērtēšanā būtiska sastāvdaļa ir dati, kuri nav novērojami aktīvā tirgū.

Šī hierarhija nosaka, ka ir jālieto novērojami tirgus dati, ja vien tie ir pieejami. Veicot pārvērtēšanu, ņem vērā atbilstošas novērojamas tirgus cenas, ja tas ir iespējams.

Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

	<b>31.12.2010</b>			<b>Kopā LVL</b>
	<b>1. līmenis LVL</b>	<b>2. līmenis LVL</b>	<b>3. līmenis LVL</b>	
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	492 174	-	-	492 174
<i>- Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	8 186 400	-	-	8 186 400

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"**  
**2010. GADA PĀRSKATS**

**Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)**

**15. Aktīvu jūtīguma analīze**

Mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret latu, Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Plāna pārvaldnieks pēc iespējas saskaņo Plāna aktīvu un saistību valūtas, lai minimizētu Plāna atvērtās valūtas pozīcijas. Nepieciešamības gadījumā Plāna pārvaldnieks izmanto atbilstošus finanšu instrumentus valūtas riska samazināšanai.

Visi Plāna vērtspapīri tiek novērtēti patiesajā vērtībā un to izmaiņas tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā, tādēļ nepastāv tieša ietekme uz Plāna neto aktīviem.

*(a) Aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2010. gada 31. decembri*

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts uz 2010. gada 31. decembra uzskaites vērtībām. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 10% robežās.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
			-10%	+10%
		LVL	LVL	LVL
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	EUR	8 453 046	(845 305)	845 305
	USD	21 800	(2 180)	2 180
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>				
	EUR	397 444	(39 744)	39 744
	USD	5 644	(564)	564
		<b>8 877 934</b>	<b>(887 793)</b>	<b>887 793</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"**  
**2010. GADA PĀRSKATS**

**Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)**

**15. Aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)**

(b) *Aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2010. gada 31. decembri*

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2010. gada 31. decembri akcijām un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota cenu standarta novirze. MSCI World indeksa standarta novirze 2010. gadā bija 5.94%, kas tika izmantots Rietumeiropas valstu akciju un ieguldījumu fondu cenu svārstību aprēķinā.

	Ieguldījuma reģions	Uzskaites vērtība	Negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu	Pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu
		LVL	LVL	LVL
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b> <i>- Tai skaitā ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</i>	Rietumeiropa	8 186 400	(36 824)	36 824
		<b>8 186 400</b>	<b>(36 824)</b>	<b>36 824</b>

(c) *Aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2010. gada 31. decembri*

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2010. gada 31. decembrī, kā tiku ietekmēta Plāna peļņa, ja ienesīgums līdz parāda vērtspapīra dzēšanai izmainītos par 1 procentu punktu.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
		LVL	-1%% LVL	+1%% LVL
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b> <i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	LVL	169 180	3 054	(2 965)
	EUR	53 930	187	(185)
		<b>223 110</b>	<b>3 241</b>	<b>(3 150)</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"**  
**2010. GADA PĀRSKATS**

**Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)**

**15. Aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)**

*(d) Aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2009. gada 31. decembri*

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts uz 2009. gada 31. decembra uzskaites vērtībām. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 10% robežās.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
			-10%	+10%
		LVL	LVL	LVL
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
	EUR	432 268	(43 227)	43 227
	USD	18 712	(1 871)	1 871
<b>Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi</b>				
	EUR	387 351	(38 735)	38 735
	USD	5 219	(522)	522
		<b>843 550</b>	<b>(84 355)</b>	<b>84 355</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"**  
**2010. GADA PĀRSKATS**

**Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)**

**15. Aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)**

(e) *Aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2009. gada 31. decembri*

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2009. gada 31. decembri akcijām un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota cenu standarta novirze. MSCI World indeksa standarta novirze 2009. gadā bija 12.81%, kas tika izmantots Rietumeiropas valstu akciju un ieguldījumu fondu cenu svārstību aprēķinā. Baltic Benchmark indeksa standarta novirze 2009. gadā bija 22%, kas tika izmantots Baltijas valstu akciju un ieguldījumu fondu cenu svārstību aprēķinā.

	<b>Ieguldījuma reģions</b>	<b>Uzskaites vērtība</b>	<b>Negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu</b>	<b>Pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu</b>
	LVL	LVL	LVL	LVL
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>				
<i>- Tai skaitā ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</i>				
	Baltijas valstis	2 670 425	(40 624)	40 624
	Rietumeiropa	108 673	(971)	971
		<b>2 779 098</b>	<b>(41 595)</b>	<b>41 595</b>

(f) *Aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2009. gada 31. decembri*

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2008. gada 31. decembrī. Tika aprēķināts kā tiktu ietekmēta Plāna peļņa, ja ienesīgums līdz parāda vērtspapīra dzēšanai izmainītos par 1 procentu punktu.

	<b>Ieguldījuma valūta</b>	<b>Uzskaites vērtība</b>	<b>Ietekme uz pārskata gada peļņu</b>	<b>Ietekme uz pārskata gada peļņu</b>
	LVL	LVL	-1%%	+1%%
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>				
	LVL	1 643 060	6 530	(4 222)
	EUR	105 768	1 070	(1 054)
		<b>1 748 828</b>	<b>7 600</b>	<b>(5 276)</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"**  
**2010. GADA PĀRSKATS**

**Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)**

**16. Ieguldījumu kustības pārskats**

(a) *Ieguldījumu kustības pārskats uz 2010. gada 31. decembri*

	Uzskaites vērtība gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata gadā	Pārvērtēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	4 975 727	7 232 153	(4 363 249)	833 943	8 678 574
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	714 584	-	-	13 079	727 663
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	5 091 606	1 814 296	(4 404 999)	-	2 500 903
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	-	-	-
	<b>10 781 917</b>	<b>9 046 449</b>	<b>(8 768 248)</b>	847 002	<b>11 907 140</b>

(b) *Ieguldījumu kustības pārskats uz 2009. gada 31. decembri*

	Uzskaites vērtība gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata gadā	Pārvērtēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	3 940 153	6 153 874	(5 227 894)	109 594	4 975 727
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	703 019	-	-	11 565	714 584
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4 405 637	3 718 550	(3 032 581)	-	5 091 606
Atvasinātie finanšu instrumenti	(19 780)	-	19 780	-	0
	<b>9 029 029</b>	<b>9 872 424</b>	<b>(8 240 695)</b>	121 159	<b>10 781 917</b>

**17. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums**

	2010 LVL	2009 LVL
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	22 051	84 485
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	824 971	36 674
Nākotnes valūtas līgumu pārvērtēšanas rezultāts	-	-
	<b>847 022</b>	<b>121 159</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"**  
**2010. GADA PĀRSKATS**

**Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)**

**18. Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums, neto**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	44 575	169 384
Nākotnes valūtas līgumu realizēto darījumu neto rezultāts	-	84 557
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	(77 293)	(11 618)
	<b>(32 718)</b>	<b>242 323</b>

**19. Plāna darbības rādītāju dinamika**

	<b>31.12.2010.</b>	<b>31.12.2009.</b>	<b>31.12.2008.</b>
Neto aktīvu vērtības izmaiņa (Ls)	652 852	2 408 990	4 162 508
Plāna daļu skaits	8 664 807	8 896 250	7 610 808
Plāna daļas vērtība	1.429405	1.318833	1.225057
Plāna gada ienesīgums	8.38%	7.65%	-3.65%

**20. Darījumi ar saistītām personām**

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu Plāns "SEB Eiropas Plāns" saistītās puses ir Pārvaldītājs Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība SEB Wealth Management, kura mātes uzņēmums ir AS SEB banka, kam pieder 100% akciju kapitāls. A/S SEB banka ir "SEB Eiropas Plāns" Turētājbanka.

Pārskata periodā Plāns veica šādus darījumus ar saistītajām pusēm:

*(a) Darījumi ar SEB Wealth Management IPAS*

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	<b>(174 231)</b>	<b>(169 492)</b>

*(b) Darījumi ar Turētājbanku – A/S SEB banka:*

Atlīdzība Turētājbankai	(20 371)	(20 071)
Saņemtie procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem un prasībām pret kredītiestādi	6 549	34 244
	<b>(13 822)</b>	<b>14 173</b>

Visi vērtspapīri tiek glabāti Turētājbankas A/S "SEB banka" kontos. 2010. gada 31. decembrī Turētājbankā izvietotie termiņnoguldījumi sastāda 2 500 903 LVL (31.12.2009 – 998 581 LVL).

**21. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem**

Uz pārskata perioda beigām Plāna finanšu aktīviem nav nozīmīgu ierobežojumu to atsavināšanai.

**22. Plāna aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi**

Plāna aktīvi nav ieķīlāti vai kā citādi apgrūtināti.

**23. Notikumi pēc pārskata gada beigām**

Laika periodā no pārskata periodā pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna darbības rezultātus pārskata periodā.