

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS

IEGULDĪJUMU PLĀNS

“SEB EIROPAS PLĀNS”

2005. GADA PĀRSKATS

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB EIROPAS PLĀNS”
2005. GADA PĀRSKATS**

SATURS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	3 – 4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6
Finanšu pārskati	
Aktīvu un saistību pārskats	7
Ienākumu un izdevumu pārskats	8
Neto aktīvu kustības pārskats	9
Ieguldījumu portfeļa pārskats	10 - 13
Pielikums	14 – 21
Revidentu ziņojums	22

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB EIROPAS PLĀNS”
2005. GADA PĀRSKATS**

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Ieguldījumu plāna nosaukums:	“SEB Eiropas plāns” (turpmāk - Plāns)
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	“SEB Unifondi” IPAS
Ziņas par mātes uzņēmumu:	A/S “SEB Latvijas Unibanka”
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūciju atrašanās vieta:	“Unicentrs”, Ķekavas pag., Rīgas raj., LV 1075, Latvija
Līdzekļu pārvaldītāja dibināšanas 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:	Normunds Igoļnieks – valdes priekšsēdētājs Jānis Rozenfelds – valdes priekšsēdētāja vietnieks Līga Treiliha – valdes locekle Valdes locekļiem ir jāveic visus Latvijas Republikas likumos un normatīvajos aktos un Līdzekļu pārvaldītāja Statūtos paredzētos valdes locekļa pienākumus.
Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un pārvaldnieka ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Normunds Igoļnieks – valdes priekšsēdētājs, Fondu un plānu pārvaldnieks līdz 2005.gada 12.maijam Jānis Rozenfelds – valdes priekšsēdētāja vietnieks, Fondu un plānu pārvaldnieks no 2005.gada 12.maija 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 Sandis Anderšmits (līdz 2005.gada 12.maijam) vai Arnis Mālbergs (no 2005.gada 12.maija).
Pārskata periods:	2005. gada 1. janvāris - 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērināta revidenta vārds un adrese:	PricewaterhouseCoopers SIA Komercesabiedrības licence Nr. 5 Kr. Valdemāra iela 19 Rīga LV 1010, Latvija Atbildīgais zvērinātais revidents: Juris Lapše zvērinātais revidents sertifikāts Nr. 116

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2005. GADA PĀRSKATS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums (turpinājums)

Plāna dalībnieku skaits visu gadu ir stabili pieaudzis, un līdz ar to ir pieauguši arī Plāna aktīvi. Gada beigās Plāna neto aktīvi bija 2 116 851 lati, kas ir par 70% vairāk nekā gada sākumā. Plāna aktīvi sastādīja 2 120 682 latu. 2005. gada 31. decembrī vienas ieguldījumu Plāna daļas vērtība bija 1.186924 lati, un Plāna ienesīgums 2005. gadā bija 8.61% gadā.

2005. gadā tika īstenota visai dinamiska ieguldīšanas stratēģija pieļauto limitu robežās. Pamatā plāna līdzekļi tika ieguldīti dažādos fiksēta ienākuma vērtspapīros un banku depozītos. Akcijās un ieguldījumu fondos uz gada beigām bija ieguldīti 22.5% Plāna līdzekļu. Pamatā ieguldījumi tika veikti Latvijā, tomēr ievērojami tika paplašināti arī ieguldījumu ģeogrāfiskais izvietojums. Ieguldījumu īpatsvars ārvalstīs 2005. gada 31. decembrī veidoja 31% no Plāna aktīviem. Ieguldījumi ārvalstīs veikti dažādās valūtās, bet pārsvarā - EUR, NOK un USD valūtās. Valūtas riska ierobežošanai tika izmantoti atvasinātie finanšu instrumenti.

2005. gadā Latvijas finanšu tirgū bija vērojama tālāka fiksētā ienākuma vērtspapīru ienesīguma samazināšanās eiro procentu likmju virzienā. Krītoties ienesīgumiem, pieauga portfelī esošo vērtspapīru vērtība, kas deva Plānam papildus peļņu. Ieguldījumu īpatsvars banku depozītos 2005. gada laikā samazinājās par 3.5%, bet joprojām veidoja lielu daļu no Plāna portfeļa, jo garāko termiņu fiksēta ienākumu vērtspapīru ienesīgumi bija zemāki par depozītu procentu likmēm. Ieguldījumi banku depozītos nodrošināja stabili Plāna daļas vērtības pieaugumu. Straujāks plāna vērtības pieaugums bija vērojams gada vidū, kad pieauga akciju vērtība pasaules finanšu tirgos. Augot pensiju plāna apjomiem, samazinājās arī ieguldījumu proporcija valsts vērtspapīros.

Plāna administratīvie izdevumi bija atbilstoši Plāna prospektam, pārvaldīšanas atlīdzība pārvaldītājam un turētājbankai kopā 2005. gadā bija 30 216 lati.

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

2006. gadā pamatā tiks saglabāta līdzšinējā ieguldījumu stratēģija. Ieguldījumu īpatsvars akcijās varētu mainīties atkarībā no situācijas akciju tirgos, bet kopumā stratēģija tiks saglabāta līdzšinējā – mazāk orientēties uz akciju tirgus indeksiem, bet vairāk koncentrēties uz atsevišķu uzņēmumu akcijām ar lielāku vērtības pieauguma potenciālu. No atsevišķiem akciju tirgiem par pievilcīgākajiem uzskatām Baltijas, Austrumeiropas un Skandināvijas akciju tirgus.

Tā kā iegādāties obligācijas otrreizējā tirgū nav izdevīgi, tad fiksētā ienākuma vērtspapīru jomā uzsvāru liksim uz valsts parādzīmju izsolēm, kā arī eiro izlaistām ārvalstu uzņēmumu obligācijām. Arī depozītu īpatsvaru plānojam uzturēt patreizējā līmenī.


Normunds Igoļņiķs
SEB Unifondi IPAS valdes
priekšsēdētājs


Jānis Rozenfelds
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2006. gada 23. februārī

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2005. GADA PĀRSKATS

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību

Saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām, līdzekļu pārvaldītāja valdei ir pienākums sagatavot finanšu pārskatus, kas skaidri un patiesi atspoguļo Plāna finansiālo stāvokli pārskata perioda beigās, kā arī pārskata gada darbības rezultātus.

Līdzekļu pārvaldītāja valde atbild par atbilstošas uzskaites kārtošānu, par ieguldījumu plāna līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu.

Finanšu pārskati ir sastādīti saskaņā ar Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijas apstiprinātajiem Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumiem. Saskaņā ar šiem noteikumiem, finanšu pārskata posteņi ir novērtēti, konsekventi lietojot Starptautiskos grāmatvedības standartus.

Valdes lēmumi un pieņēmumi par finanšu pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.



Normunds Igoļņiķis
SEB Unifondi IPAS valdes
priekšsēdētājs



Jānis Rozenfelds
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2006. gada 23. februārī



A/S SEB LATVIJAS UNIBANKA
Vienotais reģ. Nr.: 40003151743
"Unicentrs", Ķekavas pag., Rīgas raj.
LV 1075, Latvija
Tālr.: 7215535
Fakss: 7215335

**Turētājbankas ziņojums par laika periodu
no 2004. gada 1. janvāra līdz 2004. gada 31. decembrim**

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu, MK 2003. gada 27. maija noteikumiem Nr. 272 "Par valsts fondēto pensiju shēmas darbību" un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2002. gada 23. augustā, a/s "SEB Latvijas Unibanka" veic VFPS līdzekļu ieguldījumu plāna "SEB Eiropas plāns", (turpmāk - Plāns) Turētājbankas pienākumus.

Nemot vērā a/s "SEB Latvijas Unibanka" rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi IS "SEB Unifondi", a/s "SEB Latvijas Unibanka" uzskata, ka:

1. Plāna līdzekļi tiek glabāti atbilstoši spēkā esošo likumu un tiesību aktu prasībām;
2. A/s "Latvijas Unibanka" ir sekojusi Plāna vērtības aprēķināšanai un apliecina, ka tā atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, FKTK "Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumos" un Plāna prospektā noteiktajai kārtībai;
3. Līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi par darījumiem ar Plāna līdzekļiem atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Pārvaldīšanas līguma un Plāna prospekta prasībām, kā arī Plāna dalībnieku interesēm.

Viesturs Neimanis
A/s "SEB Latvijas Unibanka"
Valdes priekšsēdētājs

2006. gada 16. februārī

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2005. GADA PĀRSKATS**

Aktīvu un saistību pārskats 2005. gada 31. decembrī

	Pielikums	31.12.2005. LVL	31.12.2004. LVL
<u>Aktīvi</u>			
Finanšu ieguldījumi			
Parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu likmi		958 702	691 242
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu		396 106	109 546
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās		81 173	28 627
Banku termiņnoguldījumi		590 381	398 152
Kopā finanšu ieguldījumi:		2 026 362	1 227 567
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		49 021	69
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi			
Uzkrātais ienākums parāda vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu likmi		19 073	16 297
Uzkrātais ienākums banku termiņnoguldījumiem		26 226	11 715
Kopā uzkrātais ienākums:		45 299	28 012
Kopā aktīvi	2	2 120 682	1 255 648
<u>Saistības</u>			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi		(3 080)	(1 805)
Atvasinātie finanšu instrumenti		(751)	(2 307)
Kopā saistības		(3 831)	(4 112)
<u>Neto aktīvi</u>	1; 3	2 116 851	1 251 536

Pielikums no 14. līdz 21. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Normunds Igoļņiķis
SEB Unifondi IPAS valdes
priekšsēdētājs



Jānis Rozenfelds
Plāna pārvaldnieks

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2005. GADA PĀRSKATS

Ienākumu un izdevumu pārskats par 2005. gadu

	2005	2004
	LVL	LVL
<u>Ienākumi</u>		
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	27 469	17 277
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	42 211	20 902
Dividendes	5 039	764
Kopā ienākumi:	74 719	38 943
<u>Izdevumi</u>		
Procentu izdevumi	(3)	(29)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(27 017)	(12 377)
Atlīdzība turētājbankai	(3 199)	(1 466)
Pārējie izdevumi	(25)	-
Kopā izdevumi:	(30 244)	(13 872)
<u>Ieguldījumu vērtības pieaugums</u>		
Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	331 960	165 555
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(290 559)	(164 513)
Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa	41 401	1 042
Pārdoto ieguldījumu vērtības pieaugums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(4 854)	(506)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	36 547	536
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	64 116	5 242
Ieguldījumu vērtības pieaugums kopā	100 663	5 778
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa	(6 822)	7 095
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	138 316	37 944

Pielikums no 14. līdz 21. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Normunds Igoļņiķis
SEB Unifondi IPAS valdes
priekšsēdētājs




Jānis Rozenfelds
Plāna pārvaldnieks


VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2005. GADA PĀRSKATS

Neto aktīvu kustības pārskats par 2005.gadu

	2005 LVL	2004 LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	1 251 536	351 770
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	138 316	37 944
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	1 051 435	923 612
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājāmās naudas summas	(324 436)	(61 790)
Neto aktīvu izmaiņas pārskata periodā	865 315	899 766
Neto aktīvi pārskata gada beigās	2 116 851	1 251 536
Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	1 145 242	336 160
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās	1 783 476	1 145 242
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada sākumā	1.092813	1.0464362
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada beigās	1.186924	1.092813

Pielikums no 14. līdz 21. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


Normunds Igoļņiķis
SEB Unifondi IPAS valdes
priekšsēdētājs


Jānis Rozenfelds
Plāna pārvaldnieks

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2005. GADA PĀRSKATS

Ieguldījumu portfeļa pārskats 2005. gada 31. decembrī


(1) Ieguldījumi Latvijas Republikā

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Vērtspapīru skaits	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība 31.12.2005. LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
<u>Fondu biržās tirgotie vērtspapīri</u>				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu				
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>				
Latvijas Republika <i>Komersabiedrību parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumi</i>	5 364	549 539	574 279	27,13%
Latvijas Hipotēku un Zemes banka	906	72 471	75 773	3,58%
BTB	745	74 629	75 013	3,55%
Baltikums	136	9 536	9 560	0,45%
Parekss Banka	261	46 063	46 861	2,21%
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu				
SAF Tehnika	910	11 336	10 738	0,51%
Latvijas Kuģniecība	8 200	10 458	10 660	0,50%
<u>Kopā Fondu biržās tirgotie vērtspapīri</u>	16 522	774 032	802 884	37,93%
<u>Atvasinātie finanšu instrumenti</u>				
<u>Kopā atvasinātie finanšu instrumenti</u>			(751)	(0,04)%
<u>Terminnoguldījumi kredītiestādēs</u>				
SEB Latvijas Unibanka		167 944	168 270	7,95%
Parekss banka		49 200	54 165	2,56%
NORD/ LB		82 660	90 593	4,28%
Sampo banka		92 217	92 528	4,36%
Latvijas Hipotēku un Zemes banka		177 500	187 588	8,85%
Hansabanka		20 860	23 463	1,11%
<u>Kopā terminnoguldījumi kredītiestādēs</u>		590 381	616 607	29,11%
<u>Kopā ieguldījumi Latvijas Republikā</u>		1 364 413	1 418 740	67,04%

Pielikums no 14. līdz 21. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šo gada pārskatu no 7. līdz 21. lapai ir apstiprinājusi SEB Unifondi IPAS Valde 2006. gada 23. februārī un tās vārdā parakstījis:


Normunds Igoļņiķis
SEB Unifondi IPAS valdes
priekšsēdētājs


Jānis Rozenfelds
Plāna pārvaldnieks

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2005. GADA PĀRSKATS**

Ieguldījumu portfeļa pārskats 2005. gada 31. decembrī

(2) Ieguldījumi pārējās valstīs

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Vērtspapīru skaits	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība 31.12.2005. LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
<u>Fondu biržās tirgotie vērtspapīri</u>				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu				
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>				
Lietuvas Republika	4	2 829	3 100	0,15%
Polijas Republika	10	6 525	6 590	0,31%
Vācijas Republika	300 000	2 011	2 270	0,11%
<i>Komersabiedrību parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumi</i>				
MNF	37	19 486	21 712	1,02%
Vorarlberg Land Hypobank AG	73	11 523	13 924	0,66%
KFW	63	10 914	12 761	0,60%
ISS Global	30	18 817	19 703	0,93%
Kaupthing	25	18 275	18 106	0,85%
General Motor	25	17 342	16 819	0,79%
Ford Motor Cred	13	9 417	9 158	0,43%
BBVA	15	10 543	10 294	0,49%
First Investment Finance	10	7 364	7 752	0,37%
Nordic Investment Bank	38	38 257	39 165	1,85%
European Investment Bank	5	14 975	14 935	0,70%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2005. GADA PĀRSKATS**

Ieguldījumu portfeļa pārskats 2005. gada 31. decembrī (turpinājums)

(2) Ieguldījumi pārējās valstīs (turpinājums)

	Vērtspapīru skaits	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2005.	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
		LVL	LVL	
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu				
Eesti Telekom	2 145	10 739	11 452	0,54%
Norma	1 315	5 652	6 060	0,29%
Tallina Kaubamaja	70	167	1 102	0,05%
Tallink Group	3 000	11 113	10 433	0,49%
Lietuvos Telekomas	16 450	5 618	9 094	0,43%
Snaige	1 720	6 605	6 035	0,29%
Vilniaus Vingis	2 990	4 402	2 623	0,12%
Wartsila B	720	12 090	12 585	0,60%
Huhtamaki	1 190	10 108	11 600	0,55%
Nordea Bank	2 080	9 772	13 069	0,62%
Uponor	970	11 364	12 270	0,58%
Stockmann	540	9 642	12 333	0,58%
Nokian Tyres	1 610	15 896	12 130	0,57%
Ericsson B	6 200	10 943	12 690	0,60%
Hennes&Mauritz	600	12 292	12 034	0,57%
Norsk Hydro	245	11 267	14 921	0,70%
TGS Nopec	570	13 136	15 511	0,73%
Smedvig	1 185	10 119	20 271	0,96%
Aker Yards	485	8 254	13 729	0,65%
Statoil	1 000	12 214	13 519	0,64%
Royal Caribbean Cruises	260	6 190	6 958	0,33%
Yara Int	1 265	10 494	11 069	0,52%
Golden Ocean	30 550	11 523	9 677	0,46%
Sevan Marine	4 300	12 194	11 551	0,55%
Fast Search & Transfer	6 200	12 627	13 400	0,63%
DNBNOR	2 100	12 340	13 322	0,63%
AP Moller Maersk	3	14 988	18 594	0,88%
Royal Unibrew	210	8 971	10 524	0,50%
Danske Bank	695	12 384	14 469	0,68%
Telefonica	1 000	8 936	8 968	0,42%
Vodafone	6 400	8 429	8 250	0,39%
Royal Bank of Scotland	730	12 719	13 185	0,62%
Total	75	11 594	11 280	0,53%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2005. GADA PĀRSKATS**

Ieguldījumu portfeļa pārskats 2005. gada 31. decembrī (turpinājums)

(2) Ieguldījumi pārējās valstīs (turpinājums)

	Vērtspapīru skaits	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība 31.12.2005. LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās				
Julius Baer Euroland Value Stock Fund	195	14 240	20 238	0,95%
Nordea Ind 21/04	1	3 446	3 882	0,18%
SEB LUX Europe Equity	9 559	8 641	13 429	0,63%
SEB LUX Eastern Europe Fund	11 779	20 573	22 071	1,05%
SEB Nordic Fund	2 632	10 568	10 798	0,51%
SEB Baltic Fund	5 188	10 568	10 755	0,51%
<u>Kopā akcijas un ieguldījumu apliecības</u>	128 227	402 818	455 881	21,53%
<u>Kopā ieguldījumi pārējās valstīs</u>		591 096	652 170	30,79%
<u>Kopā ieguldījumu portfelis</u>			2 070 910	97,83%

Pielikums no 14. līdz 21. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šo gada pārskatu no 7. līdz 21. lapai ir apstiprinājusi SEB Unifondi IPAS Valde 2006. gada 23. februārī un tās vārdā parakstījis:



Normunds Igoļņiķis
SEB Unifondi IPAS valdes
priekšsēdētājs



Jānis Rozenfelds
Plāna pārvaldnieks

Pielikums

Grāmatvedības politika

(a) Vispārīgie principi

Plāna grāmatvedība tiek veikta saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem. Finanšu pārskati 2005. gada 31. decembrī atspoguļo finansiālo stāvokli šīs dienas beigās.

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar grāmatvedības principiem, ko nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumi "Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumi".

Pielietoto grāmatvedības uzskaites principu pamatā tiek izmantota sākotnējo izmaksu metode, izņemot ieguldījumus vērtspapīros, kas klasificēti par tirdzniecības nolūkā turētiem finanšu aktīviem. Šie vērtspapīri tiek uzskaitīti saskaņā ar (d) apakšpunktā aprakstītajiem grāmatvedības principiem. Visi finanšu pārskatā ietvertie skaitļi ir atspoguļoti latos, ja nav norādīts citādi.

(b) Ieguldījumu ienākumi

Plāna ieguldījumu ienākumi atspoguļo ienākumus, kuri iegūti no Plānam pārskata perioda laikā piederošā ieguldījumu portfeļa. Ieguldījumu izmaksas atspoguļo līdzekļu pārvaldītāja un turētājbankas atlīdzības izmaksas, kā arī citus izdevumus, kas attiecas uz Plāna ieguldījumiem. Visi ieguldījumu ienākumi tiek atspoguļoti saskaņā ar uzkrājumu metodi.

(c) Plāna izmaksas

Par Plāna pārvaldīšanu līdzekļu pārvaldītājs saņem atlīdzību 1.32% apjomā no Plāna vidējiem aktīviem gadā. Līdzekļu pārvaldītājs var arī piemērot zemāku atlīdzības likmi. 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. Atlīdzību aprēķina, reizinot Plāna aktīvu vērtību uz katras dienas pulksten 17:00 ar atlīdzības likmi un izdalot ar 360. Atlīdzības likmi var mainīt, bet tā nedrīkst pārsniegt Plāna prospektā noteikto – 1.32% par Plāna pārvaldīšanu un 0.18% par turētājbankas funkciju veikšanu.

(d) Ieguldījumi

Ieguldījumi vērtspapīros sākotnēji tiek atzīti aktīvos to iegādes vērtībā (ieskaitot darījumu izmaksas). Viena veida vērtspapīru iegādes vērtību nosaka pēc FIFO metodes. Vērtspapīri tiek reģistrēti un izslēgti no uzskaites ar norēķinu dienu.

Tālākās uzskaites nolūkā Plāna ieguldījumi vērtspapīros tiek klasificēti kā:

- Tirdzniecības nolūkā turētiem finanšu aktīviem ir finanšu aktīvi, kas iegādāti vai radušies galvenokārt, lai gūtu peļņu cenu īstermiņa svārstību rezultātā, kā arī finanšu aktīvi, kas neatkarīgi no iegādes iemesla ir daļa no tāda aktīvu kopuma, par kuru ir zināms, ka tas nesen izmantots faktiskai īstermiņa peļņas gūšanai;
- Līdz termiņa beigām turētiem finanšu aktīviem ir finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu, kurus līdzekļu pārvaldītājs nolēmis un spēj turēt līdz termiņa beigām.

Plāna ieguldījumus vērtspapīros klasificē kā tirdzniecības nolūkā turētiem finanšu aktīviem vai līdz termiņa beigām turētiem finanšu aktīviem atkarībā no ieguldījuma mērķa un Starptautisko grāmatvedības standartu prasībām. Ieguldījuma mērķi un finanšu aktīvu klasifikāciju nosaka Plāna pārvaldnieks pirms darījuma slēgšanas.

Plāna ieguldījumi, kas ir klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turētiem finanšu aktīviem, pēc to sākotnējās atzīšanas tiek pārvērtēti to patiesajā vērtībā. Patiesā vērtība tiek noteikta, vadoties pēc atbilstošā vērtspapīra pēdējās pieejamās reģistrētās tirgus cenas pārskata perioda beigās. Starpība starp ieguldījumu patieso vērtību un iegādes cenu tiek atspoguļota ieņēmumu un izdevumu pārskatā kā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums vai samazinājums.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “SEB EIROPAS PLĀNS”
2005. GADA PĀRSKATS**

Pielikums (*turpinājums*)

(d) Ieguldījumi (*turpinājums*)

Vērtspapīri, kas tiek klasificēti kā līdz termiņa beigām turētiem finanšu aktīviem, 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.

Par banku termiņnoguldījumiem un vērtspapīriem pienākošos procentus aprēķina par katru dienu, un tos uzkrāj līdz procentu saņemšanas datumam.

Tirdzniecības nolūkā turētu finanšu aktīvu un banku termiņnoguldījumu uzkrātie procentu ienākumi pārskata perioda beigās aktīvu un saistību pārskatā ir atspoguļoti atsevišķi no finanšu ieguldījumu vērtības kā uzkrātais ienākums.

(e) Darījumi ārvalstu valūtā

Uzskaitē tiek veikta Latvijas latos. Visi darījumi ārvalstu valūtās ir pārvērtēti latos pēc Latvijas Bankas noteiktā valūtas kursa attiecīgā darījuma veikšanas dienā. Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārrēķinātas latos pēc Latvijas Bankas noteiktā kursa pārskata gada pēdējā dienā. Norēķinu par ārvalstu valūtās veiktajiem darījumiem un ārvalstu valūtās nominēto monetāro aktīvu un saistību vērtības pārrēķināšanas rezultātā gūtā ārvalstu valūtas peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti attiecīgā perioda ienākuma un izdevuma pārskatā.

2005. gada 31. decembrī aktuālie ārvalstu valūtu kursi bija sekojoši:

	31.12.2005.	31.12.2004.
	LVL	LVL
1 USD	0.593	0.516
1 EUR	0.702804	0.703
1 EEK	0.0449	0.0449
1 LTL	0.204	0.203
1 HUF	0.00279	0.00286
1 PLN	0.182	0.173
1 GBP	1.021	0.996
1 NOK	0.0875	0.085
1 SEK	0.0747	0.0782

(f) Nodokļu saistības

Plāns nav juridiska persona, tādēļ tam, saskaņā ar Latvijas likumdošanas prasībām, nav nodokļu saistību.

(g) Atvasinātie finanšu instrumenti

Atvasinātie finanšu instrumenti sākotnēji tiek atzīti to patiesajā vērtībā (iekļaujot iegādes izmaksas) atvasinātā instrumenta līguma noslēgšanas brīdī, un turpmāk tie tiek pārvērtēti patiesajā vērtībā. Aktīvā tirgū tirgto finanšu instrumentu patiesā vērtība tiek noteikta pēc kotētām tirgus cenām bilances 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. Guvumi vai zaudējumi no atvasināto finanšu instrumentu patiesās vērtības izmaiņām tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā tajā periodā, kurā tie radušies.

Pielikums (*turpinājums*)

Risku pārvaldīšana

(a) Likviditātes risks – iespējas noteiktā laika periodā realizēt kādu no Plāna aktīviem par pieņemamu cenu, ja nepieciešama Plāna daļu dzēšana. Jo lielāks ir pieprasījuma apjoms, jo vairāk ir nepieciešami naudas līdzekļi tā izpildīšanai, un Plānam var rasties zaudējumi, veicot Plāna ieguldījumu pirmstermiņa pārdošanu.

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. Lai samazinātu risku, Plāna pārvaldnieks var arī izmantot pārdošanas ar atpirkšanu darījumus jeb repo darījumus.

(b) Procentu likmju svārstību risks – mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties Plāna aktīvu vērtība, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus. 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 stabilizētu ienesīgumu un mazinātu procentu likmju svārstību ietekmi uz ieguldījumu portfeļa vērtību, noteikta daļa no ieguldījumiem ir veikti ilgtermiņa augstvērtīgos vērtspapīros, kas tiks turēti līdz termiņa beigām un vērtēti amortizētajā iegādes vērtībā.

(c) Cenu svārstību risks – vērtspapīru cena, kā arī ienākumi no tiem ir pakļauti svārstībām, kas tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību.

Veicot ieguldījumus Plāna pārvaldnieks iegūst pietiekami plašu informāciju, kā arī uzrauga tos ieguldījumus, kuros tiks vai ir tikuši ieguldīti Plāna līdzekļi. Izdarot ieguldījumus Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi mazinot viena vērtspapīra cenas krituma negatīvo ietekmi.

(d) Valūtas risks – Plāna aktīvi var tikt ieguldīti ārvalstu valūtās nominētos vērtspapīros. Mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret latu, Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties.

(e) Kredīta risks – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas nepildīs savas saistības. Ieguldījumiem ārpus Latvijas kredīta risks tiek vērtēts gan emitenta, bankas un aizņēmēja līmenī, gan arī valsts līmenī. Plāna pārvaldnieks mazīna kredīta risku ar ieguldīšanas standartu, diversifikācijas un citu ieguldījumu ierobežojumu palīdzību. Veicot ieguldījumu objektu kredītu analīzi, Plāna pārvaldnieks iepazīstas gan ar pieejamiem kredītreitingiem, gan arī finanšu pārskatiem un nozares datiem. Ieguldījumiem ārzemēs valsts kredīta riska pārvaldīšanu Plāna pārvaldnieks īsteno ar valstu ārvalstu valūtu kredītreitingu palīdzību, ko valstīm piešķir starptautiskās kredītreitinga aģentūras Standard & Poor's, Moody's un Fitch. Šim reitingam ir jābūt ne zemākam par Fonda vai Plāna emisijas prospektā noteikto, kā arī jāatbilst Fondus un Plānus regulējošo likumu un normatīvo aktu prasībām.

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

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2005. GADA PĀRSKATS

Pielikums (turpinājums)

(1) Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām

	LVL	USD	EUR	LTL	EEK	PLN	GBP	HUF	NOK	SEK	DKK	Kopā
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	601 569	6 591	5 370	-	-	-	-	14 624	-	-	-	628 154
<i>Komersabiedrību parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumi</i>	147 867	45 366	112 542	-	-	24 773	-	-	-	-	-	330 548
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	749 436	51 957	117 912	-	-	24 773	-	14 624	-	-	-	958 702
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	21 398	6 958	94 236	17 752	29 047	-	21 435	-	136 968	24 724	43 588	396 106
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	13 429	67 744	-	-	-	-	-	-	-	-	81 173
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	590 381	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	590 381
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	96	1 174	25 471	-	-	-	-	-	8 227	5 313	8 740	49 021
Nākamo periodu ienākumi	39 598	910	2 569	-	-	1 911	-	311	-	-	-	45 299
Uzkrātie izdevumi	(3 080)											(3 080)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(538)	-	-	-	-	-	-	-	(213)	-	(751)
Tirā pozīcija	1 397 829	73 890	307 932	17 752	29 047	26 684	21 435	14 935	145 195	29 824	52 328	2 116 851
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	66.03%	3.49%	14.55%	0.84%	1.37%	1.26%	1.01%	0.71%	6.86%	1.41%	2.47%	100%

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2005. GADA PĀRSKATS**

Pielikums (turpinājums)

(2) Plāna aktīvu ģeogrāfiskais izvietojums

	Latvija	Lietuva	Igaunija	Bulgārija	Krievija	OECD	Starp- valstu institūcija s	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	563 101	3 100	-	-	-	8 861	53 092	628 154
<i>Komersabiedrību parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumi</i>	204 709	-	-	7 271	21 232	97 336	-	330 548
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	767 810	3 100	-	7 271	21 232	106 197	53 092	958 702
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	21 398	17 752	29 047	-	-	327 909	-	396 106
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	-	-	-	-	81 173	-	81 173
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	590 381	-	-	-	-	-	-	590 381
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	49 021	-	-	-	-	-	-	49 021
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	39 904	-	-	481	480	3 427	1 007	45 299
Uzkrātie izdevumi	(3 080)	-	-	-	-	-	-	(3 080)
Atvasinātie finanšu instrumenti	(751)	-	-	-	-	-	-	(751)
Neto aktīvi kopā	1 464 683	20 852	29 047	7 752	21 712	518 706	54 099	2 116 851

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2005. GADA PĀRSKATS**

Pielikums (*turpinājums*)

(3) Likviditāte – ieguldījumu portfeļa termiņa analīze

Aktīvu un saistību sadalījums pēc to atlikušā atmaksas termiņa ir šāds:

	Uz pieprasījumu	līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	-	68 423	264 465	295 266	628 154
<i>Komersabiedrību parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumi</i>	-	21 040	243 697	65 811	330 548
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	89 463	508 162	361 077	958 702
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	396 106	-	-	-	396 106
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	81 173	-	-	-	81 173
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	248 842	341 539	-	590 381
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	49 021	-	-	-	49 021
Nākamo periodu ienākumi	-	9 524	27 371	8 404	45 299
Uzkrātie izdevumi	(3 080)	-	-	-	(3 080)
Atvasinātie finanšu instrumenti	(751)	-	-	-	(751)
Neto kopā	522 469	347 829	877 072	369 481	2 116 851

Akcijas un ieguldījumu fondi, kuru termiņš ir nenoteikts, ir iekļauti pie aktīviem uz pieprasījumu, pamatojoties uz spēju realizēt šos aktīvus, ja tāda nepieciešamība rodas.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2005. GADA PĀRSKATS

Pielikums (*turpinājums*)

(4) Ieguldījumu portfeļa struktūra

	Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi	Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	Termiņ- noguldījumi kredītiestādēs
	LVL	LVL	LVL
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	549 527	78 626	-
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	327 438	3 111	-
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	876 965	81 737	-
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	396 106	-	-
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	81 173	-	-
Atvasinātie finanšu instrumenti	(751)	-	-
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs			590 381
Ieguldījumu portfelis kopā	1 353 493	81 737	590 381

Sagatavojot gada pārskatu, lietoti šādi cenu avoti: Rīgas Fondu Birža, Tallinas Fondu Birža, Lietuvas Fondu birža, Luksemburgas Fondu birža, Oslo Fondu birža, Helsinki Fondu birža un Stokholmas fondu birža, kā arī finanšu informācijas aģentūra Bloomberg.

(5) Aktīvi, kas aktīvu un saistību pārskatā nav uzrādīti to patiesajā vērtībā

Tirdzniecības nolūkā turēti ieguldījumi ir uzrādīti to patiesajā vērtībā. Pārējie aktīvi uzrādīti amortizētajā iegādes vērtībā, kura būtiski neatšķiras no šo aktīvu patiesās vērtības.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB EIROPAS PLĀNS"
2005. GADA PĀRSKATS**

Pielikums (turpinājums)

(6) Informācija par aktīvu un saistību pārskata posteņu kustību pārskata gadā

	Uzskaites vērtība gada sākumā	Pieaugums	Samazinājums	Pārvērtēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	691 242	351 228	(101 435)	17 667	958 702
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	109 546	445 852	(230 525)	71 233	396 106
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	28 627	42 667		9 879	81 173
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	398 152	2 426 399	(2 234 170)	-	590 381
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm*	69	48 952	-	-	49 021
Nākamo periodu ienākumi	28 012	21 938	(4 651)	-	45 299
Uzkrātie izdevumi	(1 805)		(1 275)	-	(3 080)
Atvasinātie finanšu instrumenti	(2 307)	1 556	-	-	(751)

* Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm atspoguļo naudas kustību norēķinu kontos neto vērtībā

(7) Neto aktīvu vērtības dinamika

	31.12.2005.	31.12.2004.	31.12.2003.
Neto aktīvu vērtības izmaiņa	865 315	899 766	351 770
Plāna daļu skaits	1 783 476	1 145 242	336 160
Plāna daļas vērtība	1,186924	1,092813	1,0464362
Plāna gada ienesīgums	8.61%	4.37%	4.51%

(8) Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

2005. gada 31. decembrī Plāna finanšu ieguldījumi nav apgrūtināti.

(9) Notikumi pēc pārskata gada beigām

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas nav bijusi notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna finansiālo stāvokli 2005. gada 31. decembrī.

REVIDENTU ZIŅOJUMS


Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna "SEB Eiropas Plāns" dalībniekiem

Mēs esam veikuši valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna "SEB Eiropas Plāns" 2005. gada finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 7. līdz 21. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver aktīvu un saistību pārskatu un ieguldījumu portfeja pārskatu 2005. gada 31. decembrī, ienākumu un izdevumu pārskatu un neto aktīvu kustības pārskatu par 2005. gadu, un pielikumu. Par šiem finanšu pārskatiem ir atbildīga „SEB Unifondi” IPAS (Uzņēmums) vadība. Mēs esam atbildīgi par atzinuma sniegšanu par šiem finanšu pārskatiem, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju.

Mēs veicām revīziju atbilstoši Starptautiskās Grāmatvežu federācijas izdotajiem Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums ir jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību, ka finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību. Revīzija ietver finanšu pārskatos norādīto summu un skaidrojumu pamatojuma pārbaudi izlases veidā. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības principu un nozīmīgu Uzņēmuma vadības izdarīto pieņēmumu, kā arī kopējās finanšu pārskatu izklāsta formas izvērtējumu. Mēs izlasījām līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu no 3. līdz 4. lappusei un neatklājām būtiskas neatbilstības starp minēto ziņojumu un revidētajiem finanšu pārskatiem. Mēs uzskatām, ka mūsu veiktā revīzija dod pietiekamu pamatojumu mūsu atzinumam.

Mūsaprāt, iepriekš minētie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna "SEB Eiropas Plāns" finansiālo stāvokli 2005. gada 31. decembrī un tā darbības rezultātiem 2005. gadā saskaņā ar Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu "Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumi" prasībām.

PricewaterhouseCoopers SIA
Komerccabiedrības licence Nr. 5



Juris Lapšis
Zvērināts revidents
Sertifikāts Nr. 116

Valdes loceklis

2006. gada 23. februāris