

# TULOSLASKELMA

€

|   | 1.1. - 31.12.2005    |                           | 1.1. - 31.12.2004    |                           |
|---|----------------------|---------------------------|----------------------|---------------------------|
| <b>Vakuutusmaksutulo ja lakisääteiset rahoitusosuudet</b> |                      |                           |                      |                           |
| Vakuutusmaksutulo   | 154 467 529,86       |                           | 149 942 739,41       |                           |
| Valtion osuus   | 568 954 131,35       |                           | 560 845 696,24       |                           |
| Kansaneläkelaitoksen osuus                                | <u>13 231 158,92</u> | <b>736 652 820,13</b>     | <u>11 000 859,46</u> | <b>721 789 295,11</b>     |
| <b>Sijoitustoiminnan tuotot</b>                           |                      | <b>8 388 647,83</b>       |                      | <b>6 749 532,90</b>       |
| <b>Maksetut korvaukset</b>                                |                      | <b>-722 762 002,02</b>    |                      | <b>-709 802 608,81</b>    |
| <b>Vastuuvelan muutos</b>                                 |                      |                           |                      |                           |
| Vakuutusmaksuvastuu                                       | -4 773 507,34        |                           | -513 292,08          |                           |
| Korvausvastuu   | <u>-4 228 897,16</u> | <b>-9 002 404,50</b>      | <u>-3 971 794,37</u> | <b>-4 485 086,45</b>      |
| <b>Lakisääteiset maksut</b>                               |                      | <b>-1 208 292,97</b>      |                      | <b>-1 457 441,52</b>      |
| <b>Liikekulut</b>   |                      | <b>-10 968 939,53</b>     |                      | <b>-11 328 156,09</b>     |
| <b>Sijoitustoiminnan kulut</b>                            |                      | <b>-662 391,77</b>        |                      | <b>-785 891,93</b>        |
| <b>Vakuutustoiminnan tulos</b>                            |                      | <u><b>437 437,17</b></u>  |                      | <u><b>679 643,21</b></u>  |
| <b>Muut tuotot</b>  |                      |                           |                      |                           |
| Lomitustoiminnan tuotot                                   |                      | <b>197 226 912,95</b>     |                      | <b>204 633 304,43</b>     |
| <b>Muut kulut</b>   |                      |                           |                      |                           |
| Lomitustoiminnan kulut                                    | -197 041 927,85      |                           | -204 607 985,16      |                           |
| Työturvallisuustoiminnan kulut                            | <u>-621 147,21</u>   | <b>-197 663 075,06</b>    | <u>-704 171,28</u>   | <b>-205 312 156,44</b>    |
| <b>Välittömät verot</b>                                   |                      | <b>-1 275,06</b>          |                      | <b>-791,20</b>            |
| <b>Tilikauden tulos</b>                                   |                      | <u><u><b>0,00</b></u></u> |                      | <u><u><b>0,00</b></u></u> |

# TASE

€

| VASTAAVAA                     |                      | 31.12.2005                   |                      | 31.12.2004                   |
|-------------------------------|----------------------|------------------------------|----------------------|------------------------------|
| <b>AINEETTOMAT HYÖDYKKEET</b> |                      |                              |                      |                              |
| Aineettomat oikeudet          | 654 412,20           |                              | 133 363,42           |                              |
| Muut pitkävaikuttaiset menot  | <u>184 721,72</u>    | <b>839 133,92</b>            | <u>250 800,36</u>    | <b>384 163,78</b>            |
| <b>SIJOITUKSET</b>            |                      |                              |                      |                              |
| <b>Kiinteistösijoitukset</b>  |                      |                              |                      |                              |
| Kiinteistöosakkeet            | 16 346 563,77        |                              | 15 973 123,77        |                              |
| <b>Muut sijoitukset</b>       |                      |                              |                      |                              |
| Osakkeet ja osuudet           | 56 631 610,85        |                              | 60 841 384,01        |                              |
| Rahoitusmarkkinavälineet      | 23 569 511,83        |                              | 16 647 524,56        |                              |
| Muut lainasaamiset            | <u>264 327,02</u>    | <b>96 812 013,47</b>         | <u>237 239,17</u>    | <b>93 699 271,51</b>         |
| <b>SAAMISET</b>               |                      |                              |                      |                              |
| Vakuutusmaksusaamiset         | 9 218 399,79         |                              | 9 825 545,31         |                              |
| Saaminen valtiolta ja Kelalta | 356 928,70           |                              | 131 828,02           |                              |
| Muut saamiset                 | <u>353 484,16</u>    | <b>9 928 812,65</b>          | <u>334 778,75</u>    | <b>10 292 152,08</b>         |
| <b>MUU OMAISUUS</b>           |                      |                              |                      |                              |
| <b>Aineelliset hyödykkeet</b> |                      |                              |                      |                              |
| Koneet ja kalusto             | 822 222,18           |                              | 1 058 225,81         |                              |
| Muut aineelliset hyödykkeet   | 96 771,18            |                              | 96 771,18            |                              |
| Rahat ja pankkisaamiset       | <u>12 906 643,08</u> | <b>13 825 636,44</b>         | <u>13 636 663,01</u> | <b>14 791 660,00</b>         |
| <b>SIIRTOSAAMISET</b>         |                      |                              |                      |                              |
| Korot ja vuokrat              | 1 311 049,53         |                              | 1 198 601,21         |                              |
| Muut siirtosaamiset           | <u>2 784 417,38</u>  | <b>4 095 466,91</b>          | <u>1 803 100,21</u>  | <b>3 001 701,42</b>          |
| <b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>     |                      | <b><u>125 501 063,39</u></b> |                      | <b><u>122 168 948,79</u></b> |
| <b>VASTATTAVAA</b>            |                      |                              |                      |                              |
| <b>31.12.2005</b>             |                      |                              |                      |                              |
| <b>31.12.2004</b>             |                      |                              |                      |                              |
| <b>VASTUUVELKA</b>            |                      |                              |                      |                              |
| Vakuutusmaksuvastuu           | 30 421 045,15        |                              | 25 647 537,81        |                              |
| Korvausvastuu                 | <u>69 817 186,79</u> | <b>100 238 231,94</b>        | <u>65 588 289,63</u> | <b>91 235 827,44</b>         |
| <b>VELAT</b>                  |                      |                              |                      |                              |
| Ensivakuutustoiminnasta       | 462 792,72           |                              | 442 756,54           |                              |
| Velka valtiolle ja Kelalle    | 2 471 638,43         |                              | 4 075 672,32         |                              |
| Muut velat                    | <u>8 677 580,82</u>  | <b>11 612 011,97</b>         | <u>8 316 357,94</u>  | <b>12 834 786,80</b>         |
| <b>SIIRTOVELAT</b>            |                      | <b><u>13 650 819,48</u></b>  |                      | <b><u>18 098 334,55</u></b>  |
| <b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>   |                      | <b><u>125 501 063,39</u></b> |                      | <b><u>122 168 948,79</u></b> |

# RAHOITUSLASKELMA

| €  | 2005                 | 2004                  |
|--|----------------------|-----------------------|
| <b>Liiketoiminnan rahavirta</b>  |                      |                       |
| Saadut vakuutusmaksut  | 155 142 773,19       | 149 562 658,67        |
| - jälleenvakuuttajille maksettu osuus  | -48 061,63           | -17 876,64            |
| Valtion ja Kelan osuus   | 580 356 155,70       | 575 817 847,71        |
| Maksetut korvaukset  | -728 099 586,01      | -707 913 410,00       |
| - jälleenvakuuttajilta saatu osuus   | 464 747,93           | 39 392,85             |
| Saadut korot   | 2 282 600,81         | 3 745 830,60          |
| Saadut osingot   | 507 403,62           | 491 632,06            |
| Saadut muut sijoitustuotot   | 1 587 228,06         | 1 582 740,12          |
| Tulot liiketoiminnan muista tuotoista  |                      |                       |
| Lomitustoiminnan tulot   | 197 226 912,95       | 204 633 304,43        |
| Muut maksut liiketoiminnan kuluista  |                      |                       |
| Lomitustoiminnan kulut   | -197 058 426,05      | -204 584 623,14       |
| Työturvallisuustoiminnan kulut   | -615 683,67          | -697 609,18           |
| Muut kulut   | -12 721 084,74       | -13 364 505,50        |
| Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja  | -975 019,84          | 9 295 381,98          |
| Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista                                      | -62 048,93           | -65 826,93            |
| Maksetut välittömät verot  | -1 497,10            | -822,60               |
| Rahavirta ennen satunnaisia eriä   | -1 038 565,87        | 9 228 732,45          |
| Liiketoiminnan satunnaisista eristä johtuva rahavirta (netto)  | 0,00                 | 0,00                  |
| <b>Liiketoiminnan rahavirta</b>  | <b>-1 038 565,87</b> | <b>9 228 732,45</b>   |
| <b>Investointien rahavirta</b>   |                      |                       |
| Investoinnit sijoituksiin (pl. rahavarat)  | 3 471 961,28         | -11 797 702,05        |
| Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden sekä muun omaisuuden investoinnit ja luovutustulot (netto) | -696 379,31          | -944 487,74           |
| <b>Investointien rahavirta</b>   | <b>2 775 581,97</b>  | <b>-12 742 189,79</b> |
| <b>Rahavarojen muutos</b>  | <b>1 737 016,10</b>  | <b>-3 513 457,34</b>  |
| <b>Rahavarat tilikauden alussa</b>   | <b>19 870 549,06</b> | <b>23 384 006,40</b>  |
| <b>Rahavarat tilikauden lopussa</b>  | <b>21 607 565,16</b> | <b>19 870 549,06</b>  |

# TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT

## TILINPÄÄTÖKSEN LAADINTAPERIAATTEET

### Säädökset

Maatalousyrittäjien eläkelaitoksen tilinpäätöstä laadittaessa noudatetaan maatalousyrittäjien eläkelain (MYEL) kirjanpitoa ja tilinpäätöstä koskevia säännöksiä, sosiaali- ja terveysministeriön (STM) antamia asetuksia, Vakuutusvalvontaviraston (VVV) ohjeita ja määräyksiä sekä voimassa olevaa kirjanpitolakia ja -asetusta.

Sosiaali- ja terveysministeriö on asetuksella 1341/30.12.2002 ja sen muutoksella 1189/2005 määritellyt Melan tilinpäätöksen laatimista koskevat poikkeukset vakuutusyrityksen tilinpäätöksestä ja konsernitilinpäätöksestä annettuun asetukseen (1340/30.12.2002 ja sen muutos 1415/2004).

### KONSERNITILINPÄÄTÖS

Melan kokonaan omistamia kiinteistöyhtiöitä koskevat tiedot annetaan taseen liitetietoina eikä konsernitilinpäätöstä laadita. Yhdisteleminen ei ole tarpeen oikean ja riittävän kuvan antamiseksi Melan toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta (KPL 6 luku, 3 §).

### SAAMISET

Saamiset on kirjattu nimellisarvoonsa. Epävarmat saamiset on kirjattu nimellisarvoa alempaan todennäköiseen arvoon. Epävarmojen vakuutusmaksusaamisten arvonalennukset, velkajärjestelyssä ja yrityssaneerauksessa anteeksiannetut saatavat sekä vanhentuvat maksut käsitellään luottotappioina, jotka esitetään vakuutusmaksutulon oikaisuna.

MATA-regressisaamiset ja sukupolvenvaihdoseläkkeiden pääoma-arvojen palautussaamiset on kirjattu todennäköiseen arvoon. Muilta osin saamiset on kirjattu nimellisarvoonsa.

### SIJOITUKSET

Sijoitukset arvostetaan Vakuutusvalvontaviraston ohjeen mukaisesti joko hankintamenoon tai hankintamenoa alhaisempaan käypään arvoon.

Sijoitukset on taseessa arvostettu fifo-periaatteen mukaisesti joko hankintamenoon tai sitä alempaan käypään kuitenkin siten, että koko juoksuaikansa pidettäväksi tarkoitetut joukkovelkakirjalainat on arvostettu taseessa hankintamenoon, johon on lisätty tai josta on vähennetty nimellisarvon ja hankinta-arvon erotus jaksotettuna korkotuotoiksi tai niiden vähennykseksi. Poikkeuksen muodostavat myös sijoitustodistukset, jotka arvostetaan hankintamenoon. Jatkuvan kaupankäynnin kohteena olevien sijoitusten markkinahinnan alittaessa niiden markkina-arvon kirjataan ero arvonalennuksena sijoitustoiminnan kuluihin.

Kiinteistösijoitukset on taseessa arvostettu joko hankintahintaan, lisättynä mahdollisilla aktivoiduilla hankinnoilla tai alempaan käypään arvoon. Kiinteistöjen käypinä arvoina käytetään ulkopuolisen asiantuntijan arviota. Ulkopuolisen arvioitsijan suorittamat arviot uusitaan pääsääntöisesti vuosittain.

### LIIEKULUT

Liikekulut ja poistot kirjataan toimintokohtaisesti tuloslaskelman eriin. Korvausten hoitamisesta aiheutuvat kulut sisältyvät maksettuihin korvauksiin, sijoitustoiminnasta aiheutuvat kulut astaavasti sijoitustoiminnan kuluihin. Liikekuluna esitetään vakuutusten hoidon ja hallinnon kulut. Muissa kuluissa esitetään lomituksen ja työturvallisuuden hoitokulujen osuus.

Poistot kirjataan vuonna 2000 vahvistetun poistosuunnitelman mukaisesti siten, että standardi atk-ohjelmat ja muut pitkävaikutteiset menot poistetaan viiden vuoden tasapoistoin ja koneet ja kalusto

25 %:n menojäännöspoistoina. Yleinen koneiden, laitteiden sekä standardiohjelmien aktivointiraja on 1 000 €. Taidehankinnoista ei tehdä säännönmukaisia poistoja.

## **ELÄKEJÄRJESTELYT**

Henkilöstön lakisääteinen eläketurva sekä lisäeläketurva on hoidettu Tapiola-yhtiöissä. Eläkevakuutus-maksut on kirjattu tuloslaskelmaan suoriteperusteisesti.

## **VASTUUVELAN LASKENTAPERIAATTEET**

Maatalousyrittäjien eläkelaitoksen on kirjattava STM:n vahvistamien perusteiden mukaisesti vastuuvélkana MYEL:n mukaisen eläketurvan järjestämisestä johtuvien tulevien menojen peittämiseen tarvittavat varat siihen määrään asti, johon eläkelaitoksen ne tulot, joita ei ole käytettävä muihin tarkoituksiin, riittävät mainittujen menojen peittämiseen (MYEL 10 §).

Maatalousyrittäjien tapaturmavakuutuslain (MATA) mukaisen työvahinkoturvan järjestämisestä aiheutuva vastuu rahoitetaan perusturvaosuudesta, valtion osuudesta ja maatalousyrittäjien vakuutusmaksuosuudesta MATA 15 §:n 2 ja 3 momenteissa todettujen rahoitusosuuksien suhteessa. Työvahinkoturvan järjestämisestä johtuvien tulevien menojen peittämiseen tarvittavat varat Melan on kirjattava STM:n vahvistamien perusteiden mukaisesti korvausvastuuna. Siihen on siirrettävä vuosittain myös määrä, jolla MATA 15 §:n 3 momentissa mainittu vakuutettujen osuus eroaa vuotuisesta vakuutusmaksutulosta.

Sen lisäksi, mitä kokonaiskustannusten rahoittamisesta 15 §:ssä säädetään, on Kansaneläkelaitoksen ja Maatalousyrittäjien eläkelaitoksen suoritettava perusturvaosuuden osalta ennen vuotta 2004 syntyneen vastuuvajauksen kattamiseksi korvausvastuun täydennysmaksua siten, että täydennysmaksu jakaantuu Kelan ja Melan vastattaviin osuuksiin 15 §:n 2 momentissa säädettyjen rahoitusosuuksien suhteessa.

Vapaa-ajan tapaturmavakuutusta koskeva vastuuvélka lasketaan STM:n vahvistamien laskuperusteiden mukaan.

Lyhenteiden selitykset:

|           |  |
|-----------|--|
| MYEL      | Maatalousyrittäjien eläkelaki  |
| SPVEL     | Laki maatalousyrittäjien sukupolvenvaihdoseläkkeestä                               |
| LUEL      | Luopumiseläkelaki  |
| LUTUL     | Laki maatalousyrittäjien luopumistuesta  |
| LUKL      | Laki maatalousyrittäjien luopumiskorvauksesta                                      |
| MATA      | Maatalousyrittäjien tapaturmavakuutuslaki  |
| MATA-Va   | Vapaa-ajan tapaturmavakuutus   |
| MELA-PVRL | Laki sairausvakuutuslain mukaisen omavastuuajan korvaamisesta maatalousyrittäjille |
| RHV       | Ryhmähenkivakuutus   |

# TULOSLASKELMAN LIITTEET

## VAKUUTUSMAKSUTULO JA

## LAKISÄÄTEISET RAHOITUSOSUUDET

|   | 2005                         | 2004                         |
|---|------------------------------|------------------------------|
| <b>Vakuutusmaksutulo</b>  |                              |                              |
| MYEL-peruseläkevakuutus   | 137 180 887,10               | 134 958 889,28               |
| Ryhmähenkivakuutus  | 1 576 380,01                 | 1 612 104,63                 |
| MATA-Ta- vakuutus   | 11 563 001,45                | 11 689 207,62                |
| MATA-Va- vakuutus   | 4 476 943,82                 | 2 919 919,70                 |
| Osuus sairaanhoitomaksusta (-)  | <u>0,00</u>                  | <u>-890 400,00</u>           |
| Vakuutusmaksutulo ennen luottotappioita<br>ja jälleenvakuuttajien osuutta | 154 797 212,38               | 150 289 721,23               |
| Luottotappiot vakuutusmaksusaamisista (-)                                 |                              |                              |
| MYEL  | -318 348,15                  | -295 181,29                  |
| RHV   | 53 696,58                    | -1 418,59                    |
| MATA  | <u>-16 969,32</u>            | <u>-32 505,30</u>            |
|   | <u>-281 620,89</u>           | <u>-329 105,18</u>           |
| Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta                       | 154 515 591,49               | 149 960 616,05               |
| Jälleenvakuuttajien osuus (-)   | <u>-48 061,63</u>            | <u>-17 876,64</u>            |
| <b>Vakuutusmaksutulo</b>  | <b>154 467 529,86</b>        | <b>149 942 739,41</b>        |
| <b>Valtion osuus x)</b>   |                              |                              |
| MYEL  | 414 288 304,49               | 408 463 120,77               |
| LUEL  | 54 347 453,97                | 56 761 909,71                |
| LUKL  | 1 235 046,35                 | 2 574 419,35                 |
| LUTUL   | 85 883 253,74                | 81 892 232,04                |
| MATA  | 9 975 335,18                 | 8 919 671,45                 |
| MELA-PVRL   | 3 224 737,62                 | 3 281 542,92                 |
| Osuus sairaanhoitomaksusta (-)  | <u>0,00</u>                  | <u>-1 047 200,00</u>         |
| <b>Valtion osuus</b>  | <b>568 954 131,35</b>        | <b>560 845 696,24</b>        |
| <b>Kansaneläkelaitoksen osuus</b>   |                              |                              |
| Kansaneläkelaitoksen osuus (brutto)                                       | 13 231 158,92                | 11 863 259,46                |
| Osuus sairaanhoitomaksusta (-)  | <u>0,00</u>                  | <u>-862 400,00</u>           |
| <b>Kansaneläkelaitoksen osuus</b>   | <b>13 231 158,92</b>         | <b>11 000 859,46</b>         |
| <b>Vakuutusmaksutulo ja lakisääteiset rahoitusosuudet</b>                 | <b><u>736 652 820,13</u></b> | <b><u>721 789 295,11</u></b> |

x) ei sisällä lomituksen valtion osuutta

# TULOSLASKELMAN LIITTEET

€

|  |                      | 2005                         |                      | 2004                         |
|--|----------------------|------------------------------|----------------------|------------------------------|
| <b>Eläkkeet</b>  |                      |                              |                      |                              |
| MYEL peruseläkkeet x)                                      |                      | 473 564 850,98               |                      | 460 976 739,80               |
| MYEL lisäeläkkeet  |                      | 9 042,60                     |                      | 8 916,35                     |
| TEL, LEL, TaEL, MEL, VEL, KUEL, KIEL, KELAL peruseläkkeet  |                      | 139 671 459,38               |                      | 135 306 602,20               |
| TEL, LEL, TaEL, MEL, VEL, KUEL, KIEL, KELAL lisäeläkkeet   |                      | 504 346,32                   |                      | 403 242,35                   |
| YEL peruseläkkeet  |                      | 7 700 182,95                 |                      | 7 394 670,70                 |
| YEL lisäeläkkeet   |                      | 5 390,04                     |                      | 5 340,12                     |
| SPVEL  |                      | 7 961 394,68                 |                      | 12 957 533,75                |
| LUEL   |                      | 54 347 453,97                |                      | 56 761 909,71                |
| LUTUL  |                      | 83 379 863,66                |                      | 79 846 187,13                |
| MATA   | 13 291 913,11        |                              | 12 687 494,80        |                              |
| MATA 15 §:n muk. osuus (-)                                 | <u>-4 123 908,48</u> | <u>9 168 004,63</u>          | <u>-3 697 558,32</u> | <u>8 989 936,48</u>          |
|  |                      | <u>776 311 989,21</u>        |                      | <u>762 651 078,59</u>        |
| <b>Korvaukset</b>  |                      |                              |                      |                              |
| LUKL   |                      | 1 235 046,35                 |                      | 2 574 419,35                 |
| MATA   |                      | 21 577 302,57                |                      | 18 446 312,32                |
| MELA-PVRL  |                      | 3 029 507,98                 |                      | 3 088 774,78                 |
| RHV  |                      | <u>2 651 360,00</u>          |                      | <u>2 317 882,97</u>          |
|  |                      | <u>28 493 216,90</u>         |                      | <u>26 427 389,42</u>         |
| <b>Eläkkeet ja korvaukset</b>                              |                      | <u>804 805 206,11</u>        |                      | <u>789 078 468,01</u>        |
| <b>Muut suoritukset</b>                                    |                      | 1 324 121,76                 |                      | 1 118 048,77                 |
| <b>Vastuunjakokorvaukset (-)</b>                           |                      |                              |                      |                              |
| TEL - LEL - TaEL - MEL                                     | -87 847 143,17       |                              | -86 043 543,64       |                              |
| YEL  | <u>-7 703 144,24</u> | <u>-95 550 287,41</u>        | <u>-7 371 823,34</u> | <u>-93 415 366,98</u>        |
| <b>Maksetut korvaukset ennen hoitokuluja ja jv-osuutta</b> |                      | 710 579 040,46               |                      | 696 781 149,80               |
| <b>Korvaustoiminnon hoitokulut</b>                         |                      | 12 623 096,36                |                      | 13 035 976,71                |
| <b>Työkyvyn ylläpitotoiminnon hoitokulut</b>               |                      | <u>24 613,13</u>             |                      | <u>24 875,15</u>             |
| <b>Maksetut korvaukset ennen jv osuutta</b>                |                      | 723 226 749,95               |                      | 709 842 001,66               |
| <b>Jälleenvakuuttajien osuus (-)</b>                       |                      | <u>-464 747,93</u>           |                      | <u>-39 392,85</u>            |
| <b>Maksetut korvaukset</b>                                 |                      | <u><u>722 762 002,02</u></u> |                      | <u><u>709 802 608,81</u></u> |

x) sisältää myös MYELin osuuden MATAlle

# TULOSLASKELMAN LIITTEET

€

## SIJOITUSTOIMINNAN NETTOTUOTON ERITTELY

2005

2004

### Sijoitustoiminnan tuotot

#### Tuotot kiinteistösijoituksista

Muut tuotot (vuokratuotot) 1 590 940,36 1 588 127,07

#### Tuotot muista sijoituksista

Osinkotuotot 507 403,62 491 632,06

Korkotuotot 2 395 049,13 2 746 240,11

2 902 452,75 3 237 872,17

4 493 393,11 4 825 999,24

#### Arvonalentumisten palautukset

24 500,00 0,00

#### Myyntivoitot

3 870 754,72 1 923 533,66

8 388 647,83 6 749 532,90

### Sijoitustoiminnan kulut

Kulut kiinteistösijoituksista 529 857,97 423 437,93

Kulut muista sijoituksista -72 713,11 1) 17 397,52

Korkokulut ja muut vieraan pääoman kulut 62 048,93 65 826,93

519 193,79 506 662,38

#### Arvonalentumiset ja poistot

Arvonalentumiset -396 708,00 -623 535,80

Sij.om. suunn.muk.poistot 36 137,16 -360 570,84 37 782,91 -585 752,89

Myyntitappiot 181 657,07 554 758,64

340 280,02 475 668,13

#### Sijoitustoiminnan hoitokulut

322 111,75 310 223,80

662 391,77 785 891,93

### Sijoitustoiminnan nettotuotto tuloslaskelmassa

7 726 256,06 5 963 640,97

### Sijoitustoiminnan nettotuoton jakautuminen:

MYEL - toiminta 2 864 710,58 2 382 483,40

MATA -Ta - toiminta 3 954 176,00 2 845 087,84

MATA- Va- toiminta 907 369,48 736 069,73

7 726 256,06 5 963 640,97

1) Sisältää palkkiopalautuksia 161.686,92

# TULOSLASKELMAN LIITTEET

€

## LIIEKULUT

### Kokonaisliikekulut toiminnoittain

(ei sisällä lomitusta ja työturvallisuutta)

|                                       | Liikemenot           | Suunn.mukaiset<br>poistot | 2005<br>Yhteensä     | 2004<br>Yhteensä     |
|---------------------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|----------------------|
| Maksetut korvaukset                   | 12 421 515,71        | 226 193,78                | 12 647 709,49        | 13 060 851,86        |
| Korvaustoiminnon hoitokulut           | 12 396 902,58        | 226 193,78                | 12 623 096,36        | 13 035 976,71        |
| Työkyvyn ylläpitotoiminnon hoitokulut | 24 613,13            | 0,00                      | 24 613,13            | 24 875,15            |
| Liikekulut                            | 10 774 877,95        | 194 061,58                | 10 968 939,53        | 11 328 156,09        |
| Vakuustoittoiminnon hoitokulut        | 5 931 975,82         | 105 698,03                | 6 037 673,85         | 6 235 596,97         |
| Hallinnosta aiheutuvat kulut          | 4 842 902,13         | 88 363,55                 | 4 931 265,68         | 5 092 559,12         |
| Sijoitustoiminnan liikekulut          | 319 575,00           | 2 536,75                  | 322 111,75           | 310 223,80           |
| Kokonaisliikekulut                    | <u>23 515 968,66</u> | <u>422 792,11</u>         | <u>23 938 760,77</u> | <u>24 699 231,75</u> |

### Kokonaisliikekulujen jakautuminen 1)

2005

2004

|                    |                      |                      |
|--------------------|----------------------|----------------------|
| MYEL- toiminta     | 17 578 112,37        | 18 635 335,60        |
| MATA-Ta - toiminta | 3 871 488,33         | 3 751 979,89         |
| MATA-Va - toiminta | 691 351,79           | 679 016,74           |
| LUTU - toiminta    | 1 799 083,34         | 1 633 690,72         |
|                    | <u>23 940 035,83</u> | <u>24 700 022,95</u> |

### Henkilöstökulut (ei sisällä lomitusta ja työturvallisuutta)

|                       |                      |                      |
|-----------------------|----------------------|----------------------|
| Palkat ja palkkiot    | 7 996 071,31         | 7 885 998,12         |
| Eläkekulut            | 1 398 955,47         | 1 432 922,01         |
| Muut henkilösivukulut | 406 637,63           | 403 827,97           |
| Muut henkilöstökulut  | 846 441,00           | 885 991,42           |
|                       | <u>10 648 105,41</u> | <u>10 608 739,52</u> |

### Johdon palkat ja palkkiot, eläkesitoumukset, rahalainat ja niiden ehdot sekä vakuudet ja vastuusitoumukset

|   |            |            |
|---|------------|------------|
| Palkkiot valtuuskunnan jäsenille ja varajäsenille           | 24 353,00  | 20 222,00  |
| Palkkiot hallituksen jäsenille ja varajäsenille             | 55 280,00  | 49 980,00  |
| Palkat ja palkkiot toimitusjohtajalle ja hänen sijaiselleen | 217 084,00 | 258 360,00 |

Toimitusjohtajan ja hänen sijaisensa eläkeiäksi on sovittu 63 vuotta.

Luottamustoimessa oleville henkilöille on kustannettu TEL-järjestelmän vähimmäisehtojen mukainen eläketurva.

Johdolle ei ole annettu rahalainoja, vakuuksia eikä myönnetty muita vastuusitoumuksia.

### Henkilöstön keskimääräinen nettohenkilömäärä

|                    |     |     |
|--------------------|-----|-----|
| Konttorihenkilöstö | 185 | 196 |
| Asiamiehet         | 38  | 43  |

1) sisältää välittömät verot

# TULOSLASKELMAN LIITTEET

€

## VASTUUVELAN MUUTOKSEN ERITTELY

|   | 31.12. 2005           | Muutos 2005         | 31.12.2004           | 31.12.2003           |
|---|-----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| MYEL-peruseläketurvan vakuutusmaksuvastuu | 30 396 082,96         | 4 772 949,53        | 25 623 133,43        | 25 106 461,44        |
| MYEL-lisäeläketurvan vakuutusmaksuvastuu  | 24 962,19             | 557,81              | 24 404,38            | 27 784,29            |
| MYEL-lisäeläketurvan korvausvastuu        | 49 004,61             | -1 946,49           | 50 951,10            | 48 890,54            |
| MATA -Ta:n korvausvastuu                  | 56 061 408,52         | 2 607 292,50        | 53 454 116,02        | 48 903 531,33        |
| MATA -Va:n korvausvastuu                  | 13 706 773,66         | 1 623 551,15        | 12 083 222,51        | 12 664 073,39        |
|   | <u>100 238 231,94</u> | <u>9 002 404,50</u> | <u>91 235 827,44</u> | <u>86 750 740,99</u> |

|  | 2005                  | 2004                  |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>MUUT TUOTOT</b>                                       |                       |                       |
| <b>Lomitustoiminnan tuotot</b>                           |                       |                       |
| Kuntien lomituksen käyttökustannusten korvaus            | 182 478 274,88        | 190 081 467,85        |
| Kuntien lomituksen paikallishallintokustannusten korvaus | 13 648 638,07         | 13 451 836,58         |
| Melan lomituksen hallintokustannusten korvaus            | <u>1 100 000,00</u>   | <u>1 100 000,00</u>   |
|  | <u>197 226 912,95</u> | <u>204 633 304,43</u> |

|   |                       |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>MUUT KULUT</b>                         |                       |                       |
| <b>Lomitustoiminnan kulut</b>             |                       |                       |
| Kuntien lomituksen käyttökulut            | 182 478 274,88        | 190 081 467,85        |
| Kuntien lomituksen paikallishallintokulut | 13 648 638,07         | 13 451 836,58         |
| Melan lomituksen hallintokulut            |                       |                       |
| Henkilöstökulut                           | 360 241,82            | 335 453,75            |
| Atk-kulut                                 | 324 360,16            | 479 990,71            |
| Muut kulut                                | 217 392,93            | 242 082,29            |
| Poistot                                   | <u>13 019,99</u>      | <u>17 153,98</u>      |
|   | <u>197 041 927,85</u> | <u>204 607 985,16</u> |

|                                       |                   |                   |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Työturvallisuustoiminnan kulut</b> |                   |                   |
| Työturvallisuuden apurahat            | 266 495,36        | 274 360,32        |
| Työturvallisuuden hoitokulut          | <u>354 651,85</u> | <u>429 810,96</u> |
|                                       | <u>621 147,21</u> | <u>704 171,28</u> |

|                            |                 |               |
|----------------------------|-----------------|---------------|
| <b>VÄLITTÖMÄT VEROT</b>    |                 |               |
| Aikaisempien vuosien verot | 567,20          | -3,74         |
| Tilikauden verot           | <u>707,86</u>   | <u>794,94</u> |
|                            | <u>1 275,06</u> | <u>791,20</u> |

# TASEEN LIITTEET

€

## SIJOITUKSET

### Sijoitusten käypä arvo ja arvostusero

| Sijoitukset                  | 31.12.2005 | Jäljelläoleva<br>hankintameno | Kirjanpitoarvo       | Käypä arvo            |
|------------------------------|------------|-------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Kiinteistösijoitukset</b> |            |                               |                      |                       |
| Kiinteistöosakkeet           |            | 16 346 563,77                 | 16 346 563,77        | 26 865 740,12         |
| <b>Muut sijoitukset</b>      |            |                               |                      |                       |
| Osakkeet ja osuudet          |            | 56 631 610,85                 | 56 631 610,85        | 64 921 541,34         |
| Rahoitusmarkkinavälineet     |            | 23 569 511,83                 | 23 569 511,83        | 23 798 630,99         |
| Muut lainasaamiset           |            | 264 327,02                    | 264 327,02           | 264 327,02            |
|                              |            | <u>96 812 013,47</u>          | <u>96 812 013,47</u> | <u>115 850 239,47</u> |

Rahoitusmarkkinavälineiden jäljellä oleva hankintameno sisältää korkotuotoiksi tai niiden vähennykseksi jaksotettua nimellisarvon ja hankintahinnan erotusta

-1 257,25  
96 810 756,22

Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)

19 038 226,00

| Sijoitukset                  | 31.12.2004 | Jäljelläoleva<br>hankintameno | Kirjanpitoarvo       | Käypä arvo            |
|------------------------------|------------|-------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Kiinteistösijoitukset</b> |            |                               |                      |                       |
| Kiinteistöosakkeet           |            | 15 973 123,77                 | 15 973 123,77        | 25 624 140,12         |
| <b>Muut sijoitukset</b>      |            |                               |                      |                       |
| Osakkeet ja osuudet          |            | 60 841 384,01                 | 60 841 384,01        | 65 144 563,81         |
| Rahoitusmarkkinavälineet     |            | 16 647 524,56                 | 16 647 524,56        | 16 905 529,79         |
| Muut lainasaamiset           |            | 237 239,17                    | 237 239,17           | 237 239,17            |
|                              |            | <u>93 699 271,51</u>          | <u>93 699 271,51</u> | <u>107 911 472,89</u> |

Rahoitusmarkkinavälineiden jäljellä oleva hankintameno sisältää korkotuotoiksi tai niiden vähennykseksi jaksotettua nimellisarvon ja hankintahinnan erotusta

-4 337,13  
93 694 934,38

Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)

14 212 201,38

# TASEEN LIITTEET

€

## Kiinteistösijoitukset

### Kiinteistösijoitusten muutokset

|                         | Kiinteistöosakkeet   | Lainasaamiset |
|-------------------------|----------------------|---------------|
| Hankintameno 1.1.2004   | 15 424 505,04        | 250 000,00    |
| Lisäykset               | 593 118,73           | 0,00          |
| Vähennykset             | -44 500,00           | -250 000,00   |
| Hankintameno 31.12.2004 | <u>15 973 123,77</u> | <u>0,00</u>   |
| Hankintameno 1.1.2005   | 15 973 123,77        | 0,00          |
| Lisäykset               | 373 440,00           | 0,00          |
| Hankintameno 31.12.2005 | <u>16 346 563,77</u> | <u>0,00</u>   |

2005

2004

### Omassa käytössä olevat kiinteistöosakkeet

|                             |              |              |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Jäljellä oleva hankintameno | 3 640 367,41 | 3 551 257,72 |
| Kirjanpitoarvo              | 3 640 367,41 | 3 551 257,72 |
| Käypä arvo                  | 8 884 418,31 | 8 465 078,56 |

### Kiinteistö- ja asunto-osakkeet

|   | Omistusosuus | Kirjanpitoarvo    | Käypä arvo                 |
|---|--------------|-------------------|----------------------------|
| Kiinteistö Oy Espoon Finnbo                 | 100,0 %      | 1 848 959,57      | 1 850 000,00 <sup>1</sup>  |
| Kiinteistö Oy Kauniaisten Asematie 13       | 100,0 %      | 2 374 286,03      | 2 400 000,00 <sup>1</sup>  |
| Kiinteistö Oy Metsätapiola                  | 39,1 %       | 5 314 206,69      | 13 137 600,00 <sup>1</sup> |
| Kiinteistö Oy Tietäjäntie 11                | 100,0 %      | 999 623,50        | 1 000 000,00 <sup>1</sup>  |
| Kiinteistö Oy Hopia-avain                   | 100,0 %      | 1 808 582,37      | 1 900 000,00 <sup>1</sup>  |
| Kiinteistö Oy Kurunhelmi                    | 60,0 %       | 757 200,00        | 757 200,00                 |
| Asunto Oy Kauniaisten Läntinen Koulupolku 2 | 100,0 %      | 1 175 667,92      | 2 300 000,00 <sup>1</sup>  |
| Asunto Oy Otatornit                         | 29,6 %       | 1 190 292,37      | 2 500 000,00 <sup>1</sup>  |
| Asunto Oy Kittilän Kätkäläinen              | 23,0 %       | 416 090,20        | 559 285,00                 |
| Vierumäki Golf Garden Oy rak.nro 143        |              | <u>461 655,12</u> | <u>461 655,12</u>          |
|   |              | 16 346 563,77     | 26 865 740,12              |

<sup>1</sup> Toimisto- ja asuinkiinteistöosakkeet arvioitu tammikuussa 2006

### Muut sijoitukset

| Osakkeet ja osuudet      | Kotipaikka | Lukumäärä | Kirjanpitoarvo | Käypä arvo |
|--------------------------|------------|-----------|----------------|------------|
| <b>Pörssiyhtiöt</b>      |            |           |                |            |
| Amer-yhtymä Oyj A        |            | 2 400     | 35 011,57      | 37 728,00  |
| Elisa Communications Oyj |            | 9 642     | 29 984,54      | 150 897,30 |
| Cargotec Oyj B           |            | 1 080     | 23 054,51      | 31 158,00  |

# TASEEN LIITTEET

€

|  | Kotipaikka | lukumäärä | Kirjanpitoarvo      | Käypä arvo          |
|--|------------|-----------|---------------------|---------------------|
| Finnlines Oyj                                |            | 2 400     | 23 764,13           | 34 560,00           |
| Fortum Oyj                                   |            | 12 158    | 143 515,58          | 192 582,72          |
| Huhtamäki Oyj                                |            | 1 750     | 23 143,48           | 24 342,50           |
| KCI Konecranes Oyj                           |            | 699       | 26 655,74           | 28 917,63           |
| Kone Oyj B                                   |            | 2 160     | 43 668,43           | 72 100,80           |
| Lassila & Tikanoja Oyj                       |            | 1 780     | 23 643,49           | 26 344,00           |
| Metso Oyj                                    |            | 2 289     | 33 760,98           | 52 921,68           |
| Neste Oil Oyj                                |            | 4 364     | 88 548,00           | 104 212,32          |
| Nokia Oyj                                    |            | 14 250    | 183 607,46          | 220 020,00          |
| Nordea Ab                                    | Ruotsi     | 10 670    | 72 691,52           | 94 109,40           |
| Orion Oyj B                                  |            | 2 200     | 28 116,00           | 34 364,00           |
| Outokumpu Oyj                                |            | 3 011     | 35 717,21           | 37 788,05           |
| Sampo Oyj                                    |            | 13 400    | 130 522,40          | 196 980,00          |
| Sanoma-WSOY Oyj B                            |            | 4 447     | 72 331,05           | 87 294,61           |
| Stockmann Oyj                                |            | 900       | 24 025,41           | 29 151,00           |
| Stora Enso Oyj B                             |            | 13 500    | 145 827,11          | 154 440,00          |
| TeliaSonera Oyj                              | Ruotsi     | 11 825    | 46 623,46           | 53 803,75           |
| Tietoenator Oyj                              |            | 1 800     | 43 858,19           | 55 476,00           |
| UPM-Kymmene Oyj                              |            | 8 870     | 140 366,83          | 146 887,20          |
| Wärtsilä Oyj                                 |            | 2 750     | 50 042,21           | 68 695,00           |
| YIT-Yhtymä Oyj                               |            | 2 200     | 50 155,02           | 79 486,00           |
| Muut pörssiyhtiöt                            |            |           | 70 065,94           | 112 972,00          |
| <b>Pörssiyhtiöt yhteensä</b>                 |            |           | <b>1 588 700,26</b> | <b>2 127 231,96</b> |
| <b>Sijoitusrahasto-osuudet</b>               |            |           |                     |                     |
| Celeres Pension                              |            |           | 500 000,00          | 592 156,58          |
| Celeres Reit Kiinteistö T                    |            |           | 500 000,00          | 717 287,68          |
| Danske Capital/DCF Fund Focus Cap            |            |           | 537 583,38          | 700 812,25          |
| Danske Capital/Firstnordic Baltic Equity F.B |            |           | 500 000,00          | 862 567,32          |
| Danske Capital Trans-balkan B                |            |           | 199 804,80          | 211 638,97          |
| Pohjola Euro Kasvu B                         |            |           | 1 527 655,03        | 1 616 448,46        |
| Pohjola Euro Value B                         |            |           | 1 921 924,22        | 2 478 546,59        |
| Pohjola Finland Value B                      |            |           | 3 019 502,62        | 4 389 539,66        |
| Pohjola Pharma B                             |            |           | 624 006,48          | 628 505,32          |
| Pohjola Vaihtovelkakirjalaina B              |            |           | 2 368 431,90        | 2 638 958,79        |
| Pohjola Japani plus B                        |            |           | 250 000,01          | 264 049,69          |
| Mandatum / Eliksir K                         |            |           | 948 119,89          | 1 035 233,10        |
| Mandatum China K                             |            |           | 82 146,00           | 84 848,02           |
| Mandatum Emerging Market debt K              |            |           | 350 037,20          | 362 961,31          |
| Mandatum Emerging Asia K                     |            |           | 80 657,80           | 95 348,05           |
| Mandatum Euro Yrityslaina K                  |            |           | 4 285 741,47        | 4 573 686,76        |
| Mandatum European Growth K                   |            |           | 627 774,30          | 695 133,79          |
| Mandatum Global Tech K                       |            |           | 53 414,64           | 66 972,41           |
| Mandatum High Yield K                        |            |           | 896 766,74          | 905 690,91          |

# TASEEN LIITTEET

€

|   |     |                      |                      |
|---|-----|----------------------|----------------------|
| Mandatum Itä-Eurooppa K                 |     | 110 532,91           | 130 665,13           |
| Mandatum Latin America K                |     | 158 587,64           | 185 816,59           |
| Mandatum Mustameri K                    |     | 90 075,64            | 121 412,96           |
| Mandatum Suomi Kasvuosake K             |     | 211 700,49           | 241 961,17           |
| Mandatum US small Cap Vk                |     | 148 940,56           | 155 607,89           |
| Sampo Euro Value K                      |     | 147 208,11           | 218 235,23           |
| Sampo Eurooppa Osake K                  |     | 998 788,41           | 1 379 586,08         |
| Sampo Japani Osake K                    |     | 306 436,82           | 386 207,96           |
| Sampo Pohjois-Amerikka Osake K          |     | 208 291,63           | 227 093,74           |
| Sampo Suomi Yhteisöosake K              |     | 1 092 882,80         | 1 405 167,30         |
| Sampo Yhteisökorko K                    |     | 2 413 704,76         | 2 435 747,45         |
| Sampo Yhteisöobligaatio K               |     | 6 282 600,48         | 6 494 738,01         |
| Nordea European Equity Hedge kasvu      |     | 570 244,06           | 607 908,60           |
| Nordea Amerikka plus K                  |     | 227 693,54           | 247 455,97           |
| Nordea Japani kasvu                     |     | 650 511,82           | 905 799,39           |
| Nordea Kaukoitää kasvu                  |     | 156 667,36           | 208 021,82           |
| Nordea Medica Life Science k            |     | 203 601,93           | 230 316,15           |
| Nordea Foresta K                        |     | 150 004,43           | 162 357,28           |
| Nordea Euro Yrityslaina Plus k          |     | 500 095,08           | 525 366,23           |
| Nordea Pro Corporate Bond kasvu         |     | 2 732 336,54         | 2 984 903,75         |
| Nordea Pro Euro Obligaatio kasvu        |     | 4 398 851,58         | 4 771 436,78         |
| Nordea Pro Euro Korko kasvu             |     | 805 824,38           | 825 792,27           |
| Nordea Pro Eurooppa kasvu               |     | 989 294,80           | 1 271 960,65         |
| Nordea Pro Suomi kasvu                  |     | 800 000,00           | 1 210 030,06         |
| BGI Europe ex-UK Index Fund             |     | 913 396,24           | 1 236 919,98         |
| OP-Britannia A                          |     | 610 724,22           | 764 281,89           |
| OP-Euro Yrityslaina B                   |     | 2 914 836,69         | 3 053 170,17         |
| Gyllenberg European Equity Value A      |     | 527,67               | 609,23               |
| Gyllenberg Finlandia B                  |     | 1 562 000,00         | 1 619 682,67         |
| Fidelity European Agressive F           |     | 361 799,26           | 426 778,73           |
| JPMF Europe Dynamic A acc               |     | 440 000,00           | 470 020,36           |
| SEB Lux Bond Fund- Corporate Bonds      |     | 2 679 685,42         | 2 904 197,94         |
| SEB Lux Fund - Europe Equity            |     | 630 588,95           | 763 764,40           |
| <b>Sijoitusrahasto-osuudet yhteensä</b> |     | <b>53 742 000,70</b> | <b>61 493 399,49</b> |
| <b>Muut kuin pörssiyhtiöt</b>           |     |                      |                      |
| TKP Tieto Oy                            | 118 | 161 971,70           | 161 971,70           |
| Helmet SME Ventures Ky                  |     | 741 192,62           | 741 192,62           |
| Helmet SME Ventures II G Ky             |     | 357 049,49           | 357 049,49           |
| Muut                                    |     | 40 696,08            | 40 696,08            |
| <b>Muut kuin pörssiyhtiöt yhteensä</b>  |     | <b>1 300 909,89</b>  | <b>1 300 909,89</b>  |
| <b>Osakkeet ja osuudet yhteensä</b>     |     | <b>56 631 610,85</b> | <b>64 921 541,34</b> |

# TASEEN LIITTEET

€

| Muut lainasaamiset                       | 2005              | 2004              |
|--|-------------------|-------------------|
| Lainasaamiset vakuuden mukaan jaoteltuna |                   |                   |
| Muut lainasaamiset                       |                   |                   |
| Pankkitakaus                             | <u>264 327,02</u> | <u>237 239,17</u> |

## AINEETTOMIEN JA AINEELLISTEN HYÖDYKKEIDEN MUUTOKSET

|                                     | Aineettomat<br>hyödykkeet | Aineelliset<br>hyödykkeet | Yhteensä             |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------|
| Hankintameno 1.1.2005               | 595 019,31                | 3 517 991,16              | 4 113 010,47         |
| Edellisenä vuonna loppuun poistetut | -41 975,44                | 0,00                      | -41 975,44           |
| Lisäykset                           | 569 346,43                | 163 301,88                | 732 648,31           |
| Vähennykset                         | <u>-4 500,00</u>          | <u>-597 484,49</u>        | <u>-601 984,49</u>   |
| Hankintameno 31.12.2005 *           | <u>1 117 890,30</u>       | <u>3 083 808,55</u>       | <u>4 201 698,85</u>  |
| Kertyneet poistot 1.1.2005          | -210 855,53               | -2 362 994,17             | -2 573 849,70        |
| Edellisenä vuonna loppuun poistetut | 41 975,44                 | 0,00                      | 41 975,44            |
| Vähennysten kertyneet poistot       | 0,00                      | 484 232,04                | 484 232,04           |
| Tilikauden poistot                  | <u>-109 876,29</u>        | <u>-286 053,06</u>        | <u>-395 929,35</u>   |
| Kertyneet poistot 31.12.2005        | <u>-278 756,38</u>        | <u>-2 164 815,19</u>      | <u>-2 443 571,57</u> |
| Kirjanpitoarvo 31.12.2005           | <u>839 133,92</u>         | <u>918 993,36</u>         | <u>1 758 127,28</u>  |

\* Hankintamenona 31.12.2005 on esitetty niiden hyödykkeiden hankintameno, joiden hankintamenoja ei ole kokonaan kirjattu suunnitelman mukaisina poistoina kuluksi.

## Hankinnat/poistot toiminnoittain

|                        | Kirjanpitoarvo<br>1.1.2005 | Lisäys/Vähennys<br>netto | Poisto            | Kirjanpitoarvo<br>31.12.2005 |
|------------------------|----------------------------|--------------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Lomitus</b>         |                            |                          |                   |                              |
| Hallinto               | <u>175 087,94</u>          | <u>543 579,33</u>        | <u>13 019,99</u>  | <u>705 647,28</u>            |
|                        | 175 087,94                 | 543 579,33               | 13 019,99         | 705 647,28                   |
| <b>Työturvallisuus</b> | 29 217,96                  | 1 920,27                 | 5 463,54          | 25 674,69                    |
| <b>Sijoitukset</b>     | 116 393,08                 | 0,00                     | 36 137,16         | 80 255,92                    |
| <b>Muu toiminta</b>    | <u>1 218 461,79</u>        | <u>69 396,26</u>         | <u>341 308,66</u> | <u>946 549,39</u>            |
|                        | <u>1 539 160,77</u>        | <u>614 895,86</u>        | <u>395 929,35</u> | <u>1 758 127,28</u>          |

## VASTUUT

AVL 188 §:n mukainen vastuu AVL 13 a §:ssä tarkoitetun verovelvollisuusryhmän velasta Uudenmaan verovirastolle; yhteisvastuullinen velka 31.12.2005 on koko ryhmän osalta 330 251,10 euroa.

Melalla ei ole olennaisia leasing- vastuuta.

# TASEEN LIITTEET

€

## SAAMINEN VALTIOLTA JA KELALTA / VELKA VALTIOLLE JA KELALLE

### Saaminen (+) /Velka (-)

#### SAAMINEN VALTIOLTA /VELKA VALTIOLLE

|            | 2005                 | 2004                 |
|------------|----------------------|----------------------|
| MYEL 13 §  | -2 011 695,51        | -2 136 879,23        |
| LUEL 22 §  | 47 453,97            | 61 909,71            |
| LUTUL 38 § | -216 746,26          | -107 767,96          |
| LUKL 35 §  | 35 046,35            | -25 580,65           |
| MATA 16 §  | -24 664,82           | -780 328,55          |
| PVRL 10 §  | -75 262,38           | -18 457,08           |
|            | <u>-2 245 868,65</u> | <u>-3 007 103,76</u> |

#### SAAMINEN/VELKA KELALTA

|           |                      |                      |
|-----------|----------------------|----------------------|
| MATA 16 § | 131 158,92           | -936 740,54          |
|           | <u>-2 114 709,73</u> | <u>-3 943 844,30</u> |

## SIIRTOVELAT

|                           |                      |                      |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| Valtionosuusennakko (MMM) | 11 708 333,36        | 11 725 007,34        |
| Muut siirtovelat          | 1 942 486,12         | 6 373 327,21         |
|                           | <u>13 650 819,48</u> | <u>18 098 334,55</u> |

## SAAMINEN/VELKA VASTUUNJAOSTA

### Siirtosaaminen (+) / Siirtovelka (-)

|   |                     |                      |
|---|---------------------|----------------------|
| YEL-eläkkeet  | 77 137,99           | 46 274,75            |
| TEL-, LEL-, TaEL-, MEL-, KELAL-, VEL-, KUEL- ja<br>KIEL- eläkkeet | 347 048,34          | 4 215 249,83         |
|   | <u>1 424 186,33</u> | <u>-4 168 975,08</u> |

## OMISTUKSET MUISSA YRITYKSISSÄ

|  | osuus<br>% | Oma pääoma<br>31.12.2005 | Tilikauden voitto/<br>tappio eur |
|--|------------|--------------------------|----------------------------------|
| <b>Melan kokonaan omistamat:</b>                           |            |                          |                                  |
| Kiinteistö Oy Espoon Finnbo, Espoo                         | 100        | 1 696 897,59             | 1 230,41                         |
| Kiinteistö Oy Kauniaisten Asematie 13, Kauniainen          | 100        | 2 374 168,11             | 2,69                             |
| Kiinteistö Oy Tietäjäntie 11, Espoo                        | 100        | 617 022,91               | 657,96                           |
| Asunto Oy Kauniaisten Läntinen Koulupolku 2,<br>Kauniainen | 100        | 1 117 105,30             | 876,48                           |
| Kiinteistö Oy Hopia-avain, Helsinki                        | 100        | 1 006 461,28             | 448,75                           |
| <b>Melan osittain omistamat:</b>                           |            |                          |                                  |
| Kiinteistö Oy Kurunhelmi, Kuru                             | 60,0       | 1 261 477,74             | 1 239,32                         |
| Kiinteistö Oy Metsätapiola, Espoo                          | 39,1       | 17 183 932,71            | -478,62                          |
| Asunto Oy Otatornit, Espoo                                 | 29,6       | 1 124 747,87 x)          | 1 701,21 x)                      |
| Asunto Oy Kittilän Kätkäläinen, Kittilä                    | 23,0       | 1 477 028,36 x)          | 5,87 x)                          |

x) Vuoden 2004 tilinpäätöslukuja

# TASEEN LIITTEET

## TUNNUSLUVUT

### MELAN TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ JA VAKUUTUSTOIMINTAA KUVAAVAT TUNNUSLUVUT

Luvut eivät sisällä lomitusta

|  | 2005<br>milj.€ | 2004<br>milj.€ | 2003<br>milj.€ | 2002<br>milj.€ |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Vakuutusmaksutulo  | 154,8          | 151,2          | 145,3          | 144,0          |
| Valtion osuus  | 569,0          | 561,9          | 559,0          | 546,7          |
| Kansaneläkelaitoksen osuus   | 13,2           | 11,9           | 8,3            | 9,1            |
| Maksetut eläkkeet ja korvaukset  | -805,7         | -790,2         | -778,5         | -764,1         |
| Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvo<br>tuotto sitoutuneelle pääomalle, % | 12,2<br>11,0 % | 8,4<br>7,8 %   | 7,0<br>6,9 %   | 3,5<br>3,6 %   |
| Sijoitustoiminnan tulos käyvin arvo  | 7,8            | 4,3            | 3,3            | -0,5           |
| Liikevaihto  | 745,4          | 731,7          | 723,0          | 708,3          |
| Kokonaisliikekulut   | -23,9          | -24,7          | -23,0          | -19,8          |
| % liikevaihdosta   | 3,2 %          | 3,4 %          | 3,2 %          | 2,8 %          |
| MYEL-liikekulut % MYEL- työtulosummasta  | 1,4 %          | 1,5 %          | 1,4 %          | 1,1 %          |
| Vastuuvelka  | 100,2          | 91,2           | 86,8           | 82,7           |
| Eläkevarat   | 119,3          | 105,4          | 99,6           | 95,6           |
| MYEL-työtulosumma  | 1 251,5        | 1 241,0        | 1 224,0        | 1 220,0        |
|  | hlöä           | hlöä           | hlöä           | hlöä           |
| MYEL-vakuutettuja 31.12.   | 90 008         | 92 569         | 94 340         | 98 437         |
| MATA-vakuutettuja 31.12.   | 105 724        | 108 311        | 109 997        | 114 108        |
| Eläkkeen- ja korvauksensaajia 31.12.   | 175 848        | 179 722        | 184 388        | 188 686        |

### TUNNUSLUKIJEN LASKENTAKAAVAT JA TUNNUSLUKIJEN SISÄLTÖ 31.12.2005

#### Vakuutusmaksutulo

MYEL- ja MATA- vakuutusmaksutulot suoriteperusteisesti ennen sairaanhoitomaksuosuuden (v. 2002-04), luottotappion ja jälleenvakuuttajien osuuden vähentämistä

#### Valtion osuus

Melan saamat valtionosuudet ennen sairaanhoitomaksuosuuden (v. 2002-04) vähentämistä

#### Kansaneläkelaitoksen osuus

Kansaneläkelaitoksen osuus ennen sairaanhoitomaksuosuuden (v. 2002-04) vähentämistä

#### Maksetut eläkkeet ja korvaukset

Eläkkeensaajille maksetut eläkkeet ja korvaukset ennen vastuunjakokorvauksen vähentämistä

#### Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvo

Sijoitusten nettotuotto käyvin arvo on raportointikauden lopun ja alun markkina-arvojen muutos  
- kassavirta kauden aikana

**Tuotto sitoutuneelle pääomalle** lasketaan ns. mukautettua Dietzin kaavaa käyttäen:

$$\text{Tuotto} = \frac{\text{sijoitusten tuotto käyvin arvo}}{\text{sitoutunut pääoma}} = \frac{\text{markkina-arvo kauden (lopussa-alussa)} - \text{kassavirta}}{\text{markkina-arvo kauden alussa} + \text{painotettu kassavirta}}$$

**Kassavirta** = ostot - myynnit - tuotot + kulut

**Painotettu kassavirta** saadaan painottamalla kauden kassavirrat sillä suhteellisella osuudella koko kauden pituudesta, joka on jäljellä tapahtumapäivästä tai tapahtumakuukauden puolivälistä kauden loppuun.

## **Sijoitustoiminnan tulos käyvin arvoin**

Sijoitustoiminnan tulos käyvin arvoin on sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin - vastuvelan tuottovaatimus

## **Liikevaihto**

Liikevaihto = vakuutusmaksutulo ennen vakuutusmaksusaamisten luottotappioita ja jälleenvakuuttajien osuutta + valtion osuus + Kansaneläkelaitoksen osuus + sijoitustoiminnan tuotot tuloslaskelman mukaan

## **Kokonaisliikekulut**

Toimintokohtaiset liikekulut yhteensä (eivät sisällä lomitusta ja työturvallisuutta)

## **Vastuuvelka**

Taseen vastuuvelka

## **Eläkevarat**

Eläkevarat = Melan vastuuvelka per 31.12.2005 + sijoitusten kirjanpitoarvon ja käyvän arvon erotus

## **MYEL - työtulosumma**

Vakuutuskannasta per 31.12.2005 laskettu MYEL- työtulosumma

# **RISKIENHALLINTA**

## **Riskienhallinnan yleiset periaatteet**

Riskienhallinta kattaa kaikki Melan tehtäväalueet, joita ovat maatalousyrittäjien, kalastajien ja poronhoitajien lakisääteinen työeläke, tapaturmavakuutus, Mela-sairauspäiväraha, ryhmähenkivakuutus, luopumisjärjestelmä ja maatalouslomitus.

Melan riskienhallinnan tavoitteena osana sisäistä valvontaa on taata toiminnan häiriöttömyys, jatkuvuus ja taloudellisuus minimoimalla tunnistetuista riskeistä aiheutuvat menetykset. Riskienhallintatyön perustana on Melan toiminta-ajatus, toimintaympäristön analyysi ja strategiset tavoitteet.

Olennaista on pyrkiä kohdistamaan riskienhallinnan resurssit kustannustehokkaasti, mikä edellyttää toiminnan todellisten, avainriskien hahmottamista. Tässä prosessissa on arvioitava riskien vaikutusten merkittävyys ja toteutumisen todennäköisyys, jotta voidaan kehittää niiden hallintaan asianmukaiset toimintaperiaatteet ja menettelyt.

Julkista tehtävää hoitavana eläkelaitoksena Melan riskienhallintapolitiikka on lähtökohtaisesti riskejä karttavaa. Tavoite on riskien tunnistaminen, harkittu hallinta ja mahdollinen riskien pienentäminen tai poistaminen.

### *Riskienhallinnan vastuu ja valvonta*

Melan hallitus huolehtii eläkelaitoksen toiminnan laatuun ja laajuuteen nähden riittävästä sisäisestä valvonnasta ja riittävästä riskienhallintajärjestelmästä (MYEL 16 c § 2 mom.). Hallitus hyväksyy vuosittain Melan koko toiminnan kattavan riskienhallintasuunnitelman, jossa määritellään eri toimintojen riskienhallinnan tavoitteet, riskinoton rajat, vastuut, mittarit ja valvontaperiaatteet.

Lisäksi Melan hallitus on hyväksynyt sisäisen valvonnan periaatteet, joiden noudattaminen toteuttaa osaltaan myös riskienhallintaa Melassa.

### *Riskienhallinnan organisointi*

Riskienhallinnan järjestämisestä Melassa hallituksen delegeimana vastaa toimitusjohtaja apunaan johtoryhmä, jossa hallintojohtajalla on kokonaisvastuu riskienhallinnan koordinoinnista (prosessi, suunnitelma, raportointi). Melan työjärjestyksessä on määrätty riskienhallinta-asiat talous- ja hallintolinjan tehtäviin. Riskienhallinnan käytännön kehittämis- ja koordinoitavat kuuluvat talous- ja hallintolinjan lakimiehelle.

Kukin osasto ja yksikkö vastaa toimintaansa liittyvien jatkuvuus- ja vahinkoriskien hallinnasta. Osastojen ja yksiköiden johtoryhmät toimivat riskikartoitusryhminä.

Sisäinen tarkastus antaa riskienhallintaa koskevia asiantuntijalausuntoja sekä käyttää hyväksi Melassa suoritettujen riskikartoitusten tuloksia tarkastuskohteiden valinnassa.

## *Raportointi*

Hallitukselle raportoidaan riskienhallinnan kokonaistilanteesta sekä olennaisista havainnoista kalenterivuodelta. Hallitukseen tuodaan sijoitusriskiraportit neljännesvuosittain sekä erikseen muut mahdolliset olennaiset riskihavainnot vuoden aikana.

Riskienhallinnasta raportoidaan laajennetulle johtoryhmälle tuloskorttiraportoinnin yhteydessä siten, että osastot/yksiköt raportoivat neljännesvuosittain olennaisista havainnoista ja jatkotoimista kukin omalta osaltaan. Laajennettuun johtoryhmään kuuluvat johtoryhmän lisäksi osasto- ja yksikönpäälliköt.

## **Vakuutusteknisen vastuuvelan riskit ja riskienhallinta**

### *Riskien määrittely ja riskienhallintastrategiat*

MYEL:n mukaisten eläkkeiden kustannuksista vastaavat Mela ja valtio. STM vahvistaa laskuperusteet. Melan kustannettava osuus muodostuu vakuutusmaksuista ja sijoitusten tuotosta. Valtio vastaa eläkkeiden kustannuksista muilta osin. Muiden lakien mukaiset eläkkeenosat Mela perii vastuunjaon kautta. STM:n vahvistamien perusteiden mukaisesti MYEL-perusturvan vakuutusmaksuvastuuseen siirretään tilinpäätöksessä se osa Melan tuotoista, jota ei ole käytetty Melan muiden kulujen peittämiseen. MYEL on siten puhtaasti jakojärjestelmä (ei rahastoiva) ja vastuvelka luonteeltaan lähinnä maksuvalmiutta varmistava puskurirahasto. Sen määrän vähäisyydestä johtuen maksuvalmiusriski kohdistuu pääosin vuotuisen vakuutusmaksutulon ja valtionosuuden arviointiin.

MYEL-lisäturvalliikkeen pienuudesta johtuen siihen ei liity olennaista riskiä.

MATA:n mukaisen lakisääteisen työvahinkoturvan järjestämisestä aiheutuva vastuu on vuodesta 2004 lähtien rahoitettu perusturvaosuudesta (Kela ja MYEL), valtion osuudesta ja maatalousyrittäjien vakuutusmaksuosuudesta. Tätä ennen perusturvan rahoittajat eivät osallistuneet rahastointiin. STM:n vahvistamien laskuperusteiden nojalla määrätään sekä perusturvan rahoittajien maksama korvausvastuun täydennys että varsinainen korvausvastuu. Siirtymävaiheen (2004–2018) jälkeen työajan MATA on täysin rahastoiva järjestelmä pysyvien korvausten osalta. MATA 15 § 3 momentin mukaisen vakuutettujen kustannusosuuden ja vuotuisen vakuutusmaksutulon erotusta seurataan tasoitusvastuulla, joka kontrolloi samalla vakuutusmaksutason oikeellisuutta. STM vahvistaa laskuperusteet myös vakuutusmaksun osalta.

Vapaa-ajan tapaturmavakuutuksen rahoittavat vakuutetut vakuutusmaksulla, jonka tason STM hyväksyy. Vapaa-aikatoisessa vapaa-ajan vakuutuksessa riski vakuutuskannan äkilliseen pudotukseen on olemassa, joten vastuun määrän on oltava riittävä, että jo sattuneiden vahinkojen vastaiset korvaukset pystytään maksamaan. Vapaa-ajan vakuutuksen korvausvastuussa käytetäänkin samaa pääomitusmallia kuin lakisääteisessä työajan tapaturmavakuutuksessa. STM hyväksyy myös vapaa-ajan vakuutuksen korvausvastuun laskuperusteet.

### *Riskienhallintaprosessit*

Vakuutusmaksun, hoitokulun ja vakuutusteknisten vastuiden laskuperusteet vahvistetaan STM:ssä kaikkien Melan harjoittamien vakuutusliikkeiden osalta. Luottotappioriski ei ole olennainen, mutta sitä seurataan jatkuvasti. Lakisääteisyydestä johtuen Mela ei voi tehdä vastuuvallintaa eläke- ja tapaturmavakuutuksessa.

Maatalousyrittäjien eläkeasetuksen (MYEA) 20 §:n mukaisesti valtionosuus vahvistetaan vuoden aikana kolme kertaa: edellisen vuoden marraskuussa vahvistetaan ennakoerät koko seuraavalle vuodelle, kesäkuussa tarkistetaan ennakoerät kuluvan vuoden jälkimmäiselle puoliskolle (samalla kun vahvistetaan edellisen vuoden lopullinen valtionosuus) ja marraskuussa tarkistetaan joulukuulta suoritettava ennakoerä. Valtionosuus selvitykset pohjautuvat tarkkoihin seurantamalleihin, jotka nojaavat tuoreimpiin tilastotietoihin ja joissa huomioidaan jo tiedossa olevat laki-, atk-, ym. muutokset.

Vapaa-ajan MATA-liikkeessä on isoja vahinkoja vastaan turvaututtu yksittäisylivahinkojälleenvakuutuksella (Excess of Loss). Jälleenvakuutuksen kate on se osa vahinkomenosta, joka ylittää 336 000 euroa jälleenvakuuttajan enimmäisvastuun ollessa 1 177 000 euroa lopullista yhtä vahinkoa kohti. Vapaa-ajan MATA:n vuotuisen tuloksen heilahteluun varaudutaan tasoitusvastuulla, jolla on riskiteoreettisesti määrätty ala- ja yläraja.

### *Vakuutusmatemaattiset oletukset*

MYEL-perusturvan mukaisessa vakuutusliikkeessä seurataan TEL:n perusvakuutuksen laskuperustekorkoa, mikä määrätään puolivuositain. MYEL-lisäturvan laskuperustekorko on 4,25 %. Työajan ja vapaa-ajan MATA-vakuutuksissa laskuperustekorko on 3,5 %.

MYEL-vakuutettujen ja -eläkkeiden seurantamalleissa käytetään kuolevuusperustetta, joka on määritelty MYEL-vakuutettujen ja -eläkkeensaajien tietojen pohjalta. Kuolevuusmalli on päivitetty viimeksi vuonna 2005. MATA-vakuutuksissa käytetään myös MYEL:n kuolevuusperustetta, mutta MATA:n mukaisten pysyvien korvausten pääomituksessa käytetään yleisen tapaturmavakuutuksen kuolevuusperustetta.

### *Määrällisiä tietoja vakuutusteknisestä vastuuvälästä*

Vakuutusteknisen vastuuvälän määrätiedot vakuutusliikkeittäin sekä vakuutustoimintaa kuvaavat tunnusluvut löytyvät tilinpäätöksen liitetiedoista. Vapaa-ajan MATA-vakuutuksen tasoitusvastuun määrä, tavoitevyöhykkeen ala- ja yläraja sekä niiden kehitys kymmenen vuoden ajalta löytyvät myös tilinpäätösaineistosta.

## **Sijoitusriskien hallinta**

### *Riskien määrittely ja riskienhallintastrategiat*

Sijoitustoiminnan merkitys on suhteellisesti pienempi kuin työeläkejärjestelmässä yleensä. Melan sijoitusomaisuuden kohdistuu markkina-, korko- ja likviditeettiriski, joista Melan toiminnan rahoituksesta johtuen merkittävin on likviditeettiriski. Tämä on otettu sijoitustoiminnassa huomioon sijoittamalla varallisuutta helposti rahaksi muutettaviin kohteisiin.

Sijoituspolitiikka, sen muutokset samoin kuin sijoitustoiminnan yksityiskohtaiset tavoitteet on kuvattu vuosittain laadittavassa sijoitussuunnitelmassa.

Sijoitusriskien hallintastrategia on osa laitoksen riskienhallintastrategiaa, mutta sen yksityiskohtaisempi kuvaaminen on toteutettu sijoitussuunnitelmassa.

### *Riskienhallintaprosessit*

Hallitus vahvistaa vuosittain sijoitussuunnitelman ja laitosta koskevan yleisen riskienhallintasuunnitelman. Riskienhallintasuunnitelmassa kuvataan sijoitustoimintaan liittyviä yleisiä sisäiseen valvontaan liittyviä periaatteita ja näitä periaatteita tarkennetaan sijoitussuunnitelmassa. Osana sijoitussuunnitelman hyväksymistä hallitus on hyväksynyt myös johdannaisten käytön periaatteet. Sijoitussuunnitelman toteutumista seurataan vähintään neljännesvuosittain sekä hallituksen työvaliokunnassa että hallituksessa. Sijoitusriskien valvonnasta ja raportoinnista vastaa talousosasto.

Sijoitusstrategian valintaan vaikuttaa merkittävästi voimassa olevat katesäännökset sekä lainsäädäntö, josta keskeisimmässä (Maatalousyrittäjien eläkelaki) säädetään siitä, että sijoituksia tehtäessä on huolehdittava sijoitusten varmuudesta, tuotosta ja rahaksi muutettavuudesta sekä asianmukaisesta ja monipuolisesta hajautuksesta.

Merkittävä osa Melan sijoitusomaisuudesta on ulkopuolisten omaisuudenhoitajien hallussa. Yhden omaisuudenhoitajan hallinnoiman salkun suuruus on rajoitettu 20 %:iin keskimääräisestä vastuuvälän bruttomäärästä. Keskinäisissä sopimuksissa on rajoitettu salkunhoitajan valtuuksia allokaation suhteen. Salkunhoitajia valvotaan vähintään kuukausitasoisen raportoinnin avulla sekä tapaamalla vastuuhenkilöitä säännöllisesti. Salkunhoitajina käytetään vain hyvämaineisia ja yleisesti tunnettuja toimijoita.

Melan toimeenpanemassa erillislainsäädännössä on säädetty kussakin tapauksessa erikseen sijoitusten minimi-tuottovaatimus:

- MYEL –peruseläkevakuutukselle TEL-laskuperustekorko (1.1.2005 alk. 4,75 % ja 1.7.2005 alk. 5,5 %)
- MYEL –lisäeläkevakuutukselle peruseläkevakuutuksen tuotto kuitenkin vähintään 4,25 %
- MATA –vastuuvälälle 3,5 %

Rahoitusrakenteesta johtuen osa sijoitusvarallisuudesta joudutaan sijoittamaan siten, että TEL-laskuperustekorona suuruista tuottoa ei saavuteta. Tämä asettaa laskuperustekorkoa korkeamman tuottovaatimuksen yli vuoden pituisille sijoituksille.

### Määrällisiä tietoja sijoituskannan riskirakenteesta

Toteutuneet sijoitukset ja niiden tuotot on kuvattu aiemmin liitetiedoissa ja tunnusluvuissa.

Sijoitusten osuudet lajeittain keskimäärin vuoden 2005 sitoutuneesta sijoituspääomasta sekä vuosivolatiliteetti

| Sijoituslaji              | Sitoutunut pääoma (M€) | Osuus   | Tuotto % / v | Volatiliteetti % / vuosi |
|---------------------------|------------------------|---------|--------------|--------------------------|
| Lainat                    | 0,5                    | 0,4 %   | 3,0          | 3,0                      |
| Joukkovelkakirjalainat    | 36,7                   | 32,9 %  | 4,5          | 2,4                      |
| Markkinaraha              | 25,3                   | 22,7 %  | 2,2          | 0,1                      |
| Korkosijoitukset yhteensä | 62,0                   | 55,5 %  | 3,6          | 1,5                      |
| Osakkeet ja osuudet       | 32,2                   | 28,8 %  | 23,1         | 8,9                      |
| Kiinteistöt               | 17,3                   | 15,5 %  | 9,9          | 3,0                      |
| Kaikki                    | 111,7                  | 100,0 % |              | 3,2                      |

### Korkosijoitusten modifioidut duraatiot 31.12.2005

| Sijoituslaji      | Pääoma M€ <sup>(1)</sup> | Osuus   | Duraatio |
|-------------------|--------------------------|---------|----------|
| Joukkovelkakirjat | 41,7                     | 77,6 %  | 5,2      |
| Markkinaraha      | 12,0                     | 22,4 %  | 0,4      |
| Yhteensä          | 53,7                     | 100,0 % | 4,1      |

1) Ei sisällä kertyneitä tulouttamattomia korkoja, Melan yliyöntalletuksia eikä Melan sijoitustilin pääomaa

Sijoitukset (markkina-arvoin 31.12.2005) osakkeisiin ja osuuksiin jakautuvat maantieteellisesti siten, että 19,1 % on sijoitettu Suomeen, 61,0% muuhun Eurooppaan ja 19,9 % muuhun maailmaan.

Kiinteistösijoitukset (markkina-arvoin 31.12.2005) jakautuvat toimistokiinteistöihin 75,5 % (5 kohdetta), asuinkiinteistöihin 17,9 % (2 kohdetta) ja muihin kiinteistökohteisiin 6,6 % (3 kohdetta). Kohteet sijaitsevat pääosin pääkaupunkiseudulla.

Melan joukkovelkakirja- ja yrityslainat on sijoitettu noin 90 %:sti BBB tai tätä paremman luokituksen omaaviin kohteisiin.

### Operatiiviset riskit

Riskienhallintaprosessien työvälineinä toimivat mm. Melan työ- ja käsittelyjärjestys, taloushallinnon työjärjestys menettelytapaohjeineen, salassapito-ohjeet, tietoturvaohjeistus, suojeleuohjeet ja valmiussuunnitelma.

Riskienhallinta on osa jokaisen linjan, osaston ja yksikön työtä. Vuosittaisen toiminnasuunnittelun yhteydessä ne ottavat kantaa olennaisiin toimintaansa liittyviin riskeihin sekä niiden ennaltaehkäisy- ja hallintatoimenpiteisiin laa- timalla erillisen yksikkökohtaisen riskienhallintasuunnitelman. Näistä yksittäisistä riskienhallintasuunnitelmista koostetaan koko Melan kattava riskienhallintasuunnitelma.

Operatiiviset riskit liittyvät sekä sisäiseen että ulkoiseen toimintaympäristöön. Melan on huomioitava jatkuvasti muun muassa vakuutettujen toimintaympäristössä tapahtuvat muutokset sekä toiminta-alueittensa uudistuva lain-säädäntö. Melan kaikki toiminnot ovat suuresti riippuvaisia atk-sovelluksista, eri rekistereistä ja niissä olevista tiedoista sekä mahdollisten virheiden pitkäkestoisuudesta ja kumuloitumisesta rekistereistä. Merkittävän operatiivisen riskin muodostavat lisäksi suuri volyyymi maksuliikenteessä ja henkilöstöön liittyvät erilaiset riskit (mm. sisäinen sukupolvenvaihdos).

Operatiivisia riskejä hallitaan jatkuvalla kouluttautumisella ja seuraajasuunnittelulla, oikealla organisoitumisella ja tietojenkäsittelyjärjestelmiin rakennetuilla ennalta ehkäisevillä kontrolleilla, joiden avulla pyritään rajoittamaan epäsuotavien tapahtumien todennäköisyyttä. Esimiesvalvonnan, täsmäytysten ja otostarkastusten avulla toteutetaan käsittelyn ja sovellusten jatkuvaa laadunvalvontaa. Sisäisen valvonnan keinoin varmistetaan, että toiminta on laken, määräysten ja ohjeiden sekä toiminnan taloudellisuudelle ja tehokkuudelle asetettujen tavoitteiden mukaista.

Riskienhallinnassa otetaan huomioon Melan yrityskuvaan liittyvät riskitekijät.

Omaisuus- ja vahinkoriskit kartoitetaan vuosittain ja olennaiset riskit on vakuutettu.

Espoossa 2. maaliskuuta 2006

Esa Härmälä

Holger Falck

Heimo Hanhilahti

Erkki Kolehmainen

Pentti Leppäaho

Terttu Mielikäinen

Kaarina Suihkonen

Matti Toiviainen

Hannu Uusitalo

Päivi Huotari  
toimitusjohtaja

Edellä oleva tilinpäätös ja toimintakertomus on laadittu hyvän kirjanpitoavan mukaisesti. Suoritetusta tilintarkastuksesta olemme tänään antaneet kertomuksen.

Espoossa 14. maaliskuuta 2006

Harri Pärssinen, KHT

Tomi Englund, KHT

## LUETTELO KIRJANPITOKIRJOISTA

|   |                       |                                    |
|---|-----------------------|------------------------------------|
| Tasekirja                                 | Sidottuna asiakirjana | 10 vuotta tilikauden päättymisestä |
| Tase-erittelyt ja liitetietojen erittelyt | Asiakirjana           | 10 vuotta tilikauden päättymisestä |
| Pääkirja                                  | Cd- levyllä           | 10 vuotta tilikauden päättymisestä |
| Päiväkirja                                | Cd- levyllä           | 10 vuotta tilikauden päättymisestä |
| Kassakladi                                | Cd- levyllä           | 10 vuotta tilikauden päättymisestä |
| Ostoreskontra                             | Cd- levyllä           | 10 vuotta tilikauden päättymisestä |
| Ostolaskut                                | Cd- levyllä           | 6 vuotta tilikauden päättymisestä  |
| Myyntireskontra                           | Cd- levyllä           | 6 vuotta tilikauden päättymisestä  |
| Palkkakirjanpito                          | Cd- levyllä           | 50 vuotta tilikauden päättymisestä |
| Muu tositeaineisto                        | Paperiversiona        | 6 vuotta tilikauden päättymisestä  |

Tositelajit on luetteloitu tilinpäätöksen tase-erittelyissä.

Kirjanpitoaineisto säilytetään Melan arkistossa Kiinteistö Oy Metsätapiolan tiloissa Espoossa. Cd- tallenteet säilytetään tämän lisäksi Okopankissa.

## TILINTARKASTUSKERTOMUS

### Maatalousyrittäjien eläkelaitoksen valtuuskunnan kevätkokoukselle

Olemme tarkastaneet Maatalousyrittäjien eläkelaitoksen kirjanpidon, tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1. – 31.12.2005. Hallitus ja toimitusjohtaja ovat laatineet toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen, joka sisältää taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot. Suorittamamme tarkastuksen perusteella annamme lausunnon tilinpäätöksestä, toimintakertomuksesta ja hallinnosta.

Allekirjoittanut Harri Pärssinen KHT on valvontatilintarkastajana suorittanut eläkelaitoksen kirjanpidon ja varainhoidon jatkuvan tarkastuksen, josta on annettu 22.2.2006 päivätty valvontatarkastuskertomus.

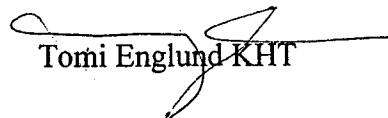
Tilintarkastus on suoritettu hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Kirjanpitoa sekä tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisperiaatteita, sisältöä ja esittämistapaa on tarkastettu riittävässä laajuudessa sen toteamiseksi, etteivät tilinpäätös ja toimintakertomus sisällä olennaisia virheitä tai puutteita. Hallinnon tarkastuksessa on selvitetty hallituksen jäsenten sekä toimitusjohtajan toiminnan lainmukaisuutta maatalousyrittäjien eläkelain ja Maatalousyrittäjien eläkelaitoksen ohjesäännöstä annetun asetuksen perusteella.

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös ja toimintakertomus on laadittu kirjanpitolain sekä tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien muiden säännösten ja määräysten mukaisesti. Tilinpäätös ja toimintakertomus antavat oikeat ja riittävät tiedot toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Tilinpäätös voidaan vahvistaa sekä vastuuvapaus myöntää hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle tarkastamattamme tilikaudelta.

Espoossa 14. maaliskuuta 2006



Harri Pärssinen KHT



Tomi Englund KHT