

Tapiola Pankki Oy

**Toimintakertomus
ja
Osavuositarkastus 1.1. – 30.6.2010**

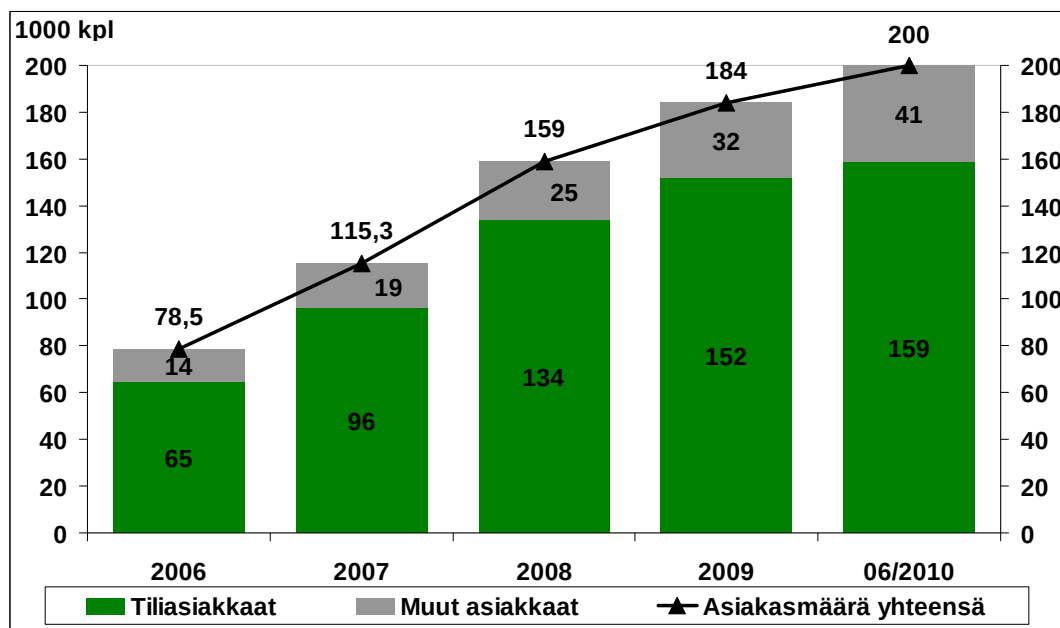
tilintarkastamaton

HALLITUKSEN KATSAUS 1.1. – 30.6.2010

Asiakkaat

Pankin palvelut ovat kiinnostaneet uusia asiakkaita ja asiakkuuksien määrä on jatkanut kasvua talouden epävarmuustekijöistä huolimatta. Asiakasmäärä nousi alkuvuoden aikana 16 tuhannella asiakkaalla 200 tuhanteen asiakkaaseen. Tiliasiakkaiden määrä nousi lähes kahdeksalla tuhannella asiakkaalla 159 tuhanteen asiakkaaseen. Kiinnostavuutta on kasvatettu muun muassa tarjoamalla markkinoiden yleisen korkotason ylittäviä käyttö- ja säästötilikorkoja.

Pankin asiakasmäärät



Tapiola-ryhmän asiakasedut

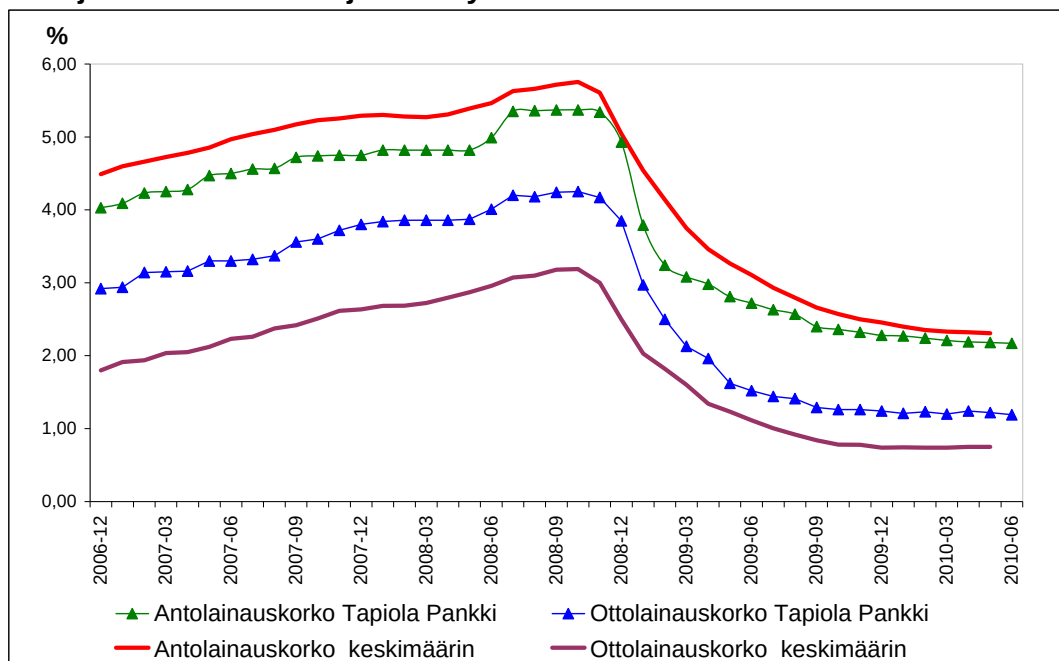
Tapiolan henkilöasiakkaat saavat asiakasetuja vahinkovakuutusten maksuista ja säästövakuutusten hoitokuluista, pankin korttien vuosimaksuista ja verkkopalvelun kuukausimaksuista sekä rahastojen merkintäpalkkioista. Asiakasedut koskettavat lähes miljoonaa suomalaista. Etuohjelman piiriin kuuluvat sekä vanhat että uudet asiakkaat. Mitä enemmän asiakas keskittää asiointiaan Tapiolaan, sitä paremmat edut hän saa. Etuohjelma palkitsee erityisesti asiakassuhteen laajuudesta.

Yleistä markkinatilanteesta

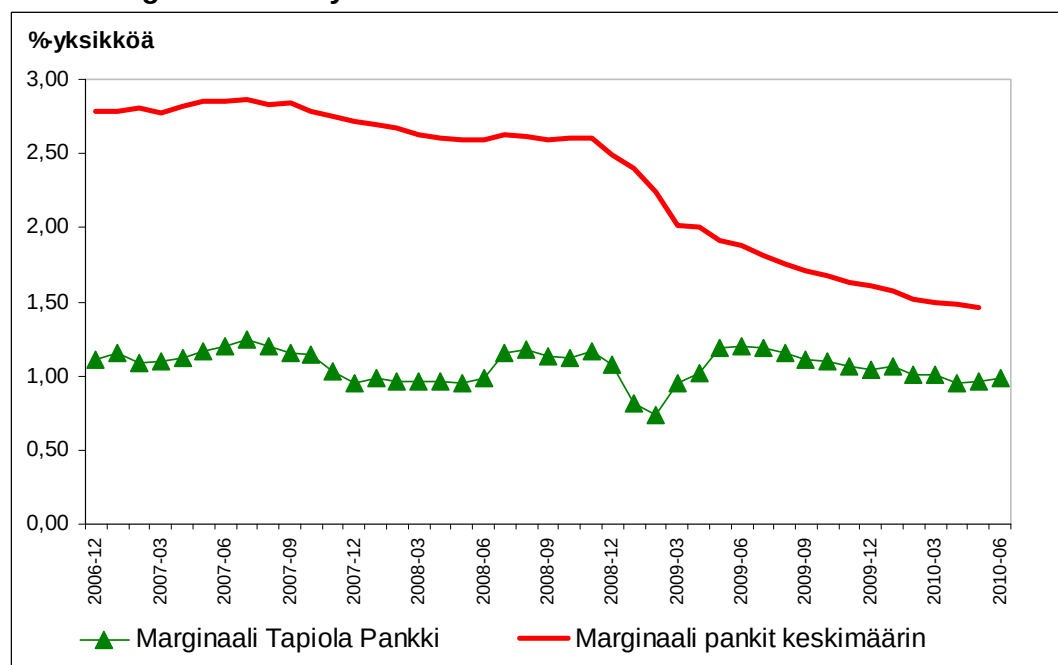
Edellisen vuoden aikana alkanut Euribor-korkojen lasku jatkui katsauskauden alussa kääntyen kauden lopuksi nousuun. Alhainen korko on johtunut pääasiassa keskuspankkien talouden elvyttämiseksi tekemistä korko- ja luottopäätöksistä. Katsauskauden alussa kahdentoista kuukauden Euribor-korko oli laskenut 1,248 prosenttiin. Katsauskauden lopussa se oli noussut 1,306 prosenttia. Pitkät korot ovat edelleen laskeneet, esimerkiksi kymmenen vuoden SWAP-korko oli katsauskauden alussa 3,588 prosenttia ja lopussa 2,872 prosenttia.

Alhainen korkotaso on vähentänyt pankkien luotonannon korkotuottoja. Vastaavan suuruinen vähennys ei ole ollut mahdollinen varainhankinnassa. Tästä johtuen pankkien korkomarginaali on laskenut ja korkokatteen kehitys perustuu kasvuun. Korkokatteen kehitystä on hidastanut myös se, että lainakysyntä on kohdistunut Euribor-korkoon sidottuihin, vaihtuvakorkoisiin luottoihin, joiden nimelliskorko on alhainen suuremmasta marginaalista huolimatta. Seuraavissa kaavioissa on vertailtu korkojen ja marginaalien kehitystä Tapiola Pankissa ja pankeissa keskimäärin.

Anto ja ottolainauskorkojen kehitys vuosina 2006 - 2010

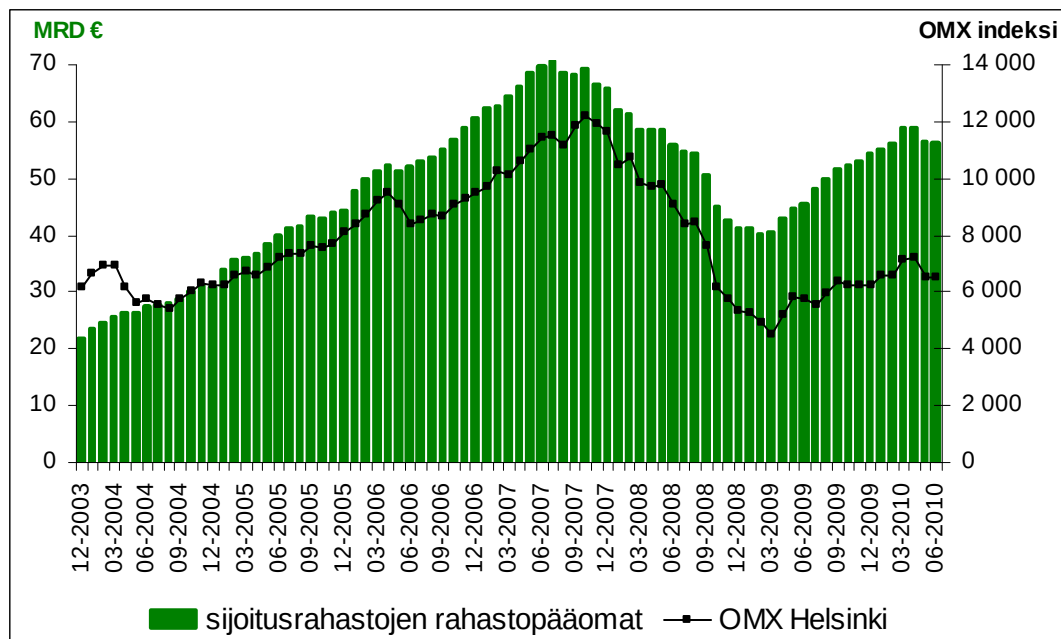


Korkomarginaalin kehitys vuosina 2006 - 2010



Rahamarkkinoiden muutokset ovat vaikuttaneet myös arvopapereiden arvon kehitykseen. Vuoden 2009 myönteinen kehitys jatkui katsauskauden alussa, mutta tasaantui ja kääntyi laskuun lopussa. Suomen arvopapereiden kehitystä kuvaava OMX Helsinki -indeksi oli kesäkuun lopussa 6 251 pistettä ja lukema alitti vuodenvaihteen tason 205 pisteellä.

Arvopaperimarkkinoiden kehitys vuosina 2004 - 2010



Viime vuodelle oli tunnusomaista rahastopääomien kasvu. Kasvu jatkui vielä kuluvan vuoden ensimmäisellä neljänneksellä kääntyen pörssikursseja seuraten laskuun katsauskauden loppua kohden. Suomalaisten sijoitusrahastojen rahastopääomia oli kauden lopussa 56,0 miljardia euroa.

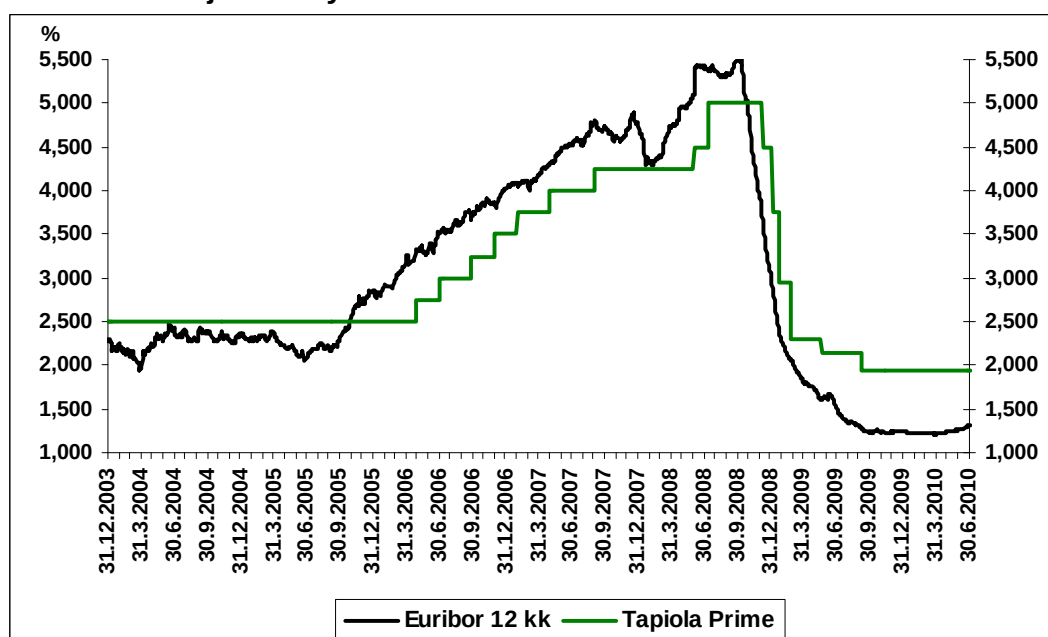
Tapiola Prime

Tapiola Pankin Prime-korko seuraa pidemmän aikavälin Euribor-korkojen muutoksia otto- ja antolainauksessa.

Prime-korosta päätetään pankin tasehallintatoimikunnassa ja päätöksistä tiedotetaan vähintään kaksi viikkoa ennen niiden voimaantuloa.

Rahamarkkinoiden muutosta kuvastaa se, että myös Tapiola Prime -korkoa muutettiin viime vuoden aikana viidesti. Kesäkuun lopussa 2010 Tapiola Prime -korko oli 1,95 prosenttia.

Markkinakorkojen kehitys vuosina 2004-2010



Konsernirakenne

Tapiola Pankki Oy kuuluu Tapiola-ryhmään. Muut yhtiöryhmän yhtiöt ovat Keskinäinen Vakuutusyhtiö Tapiola (Vahinko-Tapiola), Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Tapiola (Eläke-Tapiola), Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö Tapiola (Henki-Tapiola), Tapiola Varainhoito Oy, Kiinteistö-Tapiola Oy ja Tieto-Tapiola Oy.

Tapiola Pankki Oy on Vahinko-Tapiolan tytäryhtiö. Pankki tarjoaa yksityishenkilöille heidän tarvitsemiaan pankkipalveluja. Palveluvalikoimaa on laajennettu ja laajennetaan edelleen valikoiduin palveluin myös muille asiakasryhmille.

Tapiola Pankki -konserniin kuuluu sen tytäryhtiö, Tapiola Varainhoito Oy. Tämän lisäksi pankki on osakkaana vuonna 2006 perustetussa Ab Compass Card Oy Ltd:ssä.

Pankilla tai pankkikonsernilla ei ole hallussaan omia osakkeita.

Tapiola-ryhmä, Eläke-Tapiolaa lukuun ottamatta, muodostaa laissa määritellyn rahoitus- ja vakuutusryhmittymän (Laki rahoitus- ja vakuutusryhmittymän valvonnasta 699/2004).

Tapiola Pankki -konsernin liiketoiminta

Tapiola Pankin liiketoiminta

Tapiola Pankki -konserni tarjoaa asiakkaille kattavan Tapiola-ryhmän palveluverkoston sekä pankki- ja sijoituspalveluihin erikoistuneen puhelinpalvelun. Verkkopalvelut ovat ympäri vuorokauden käytettävissä tili-, laina-, rahasto- ja vakuutusasioissa, osakepalvelu mukaan lukien. Asiakkaillamme on valittavissaan tarkoituksenmukaiset Tapiolan maksu- ja automaattikortit sekä mobiilipalvelu.

Pankkikonserni tarjoaa Tapiola Varainhoidon tuottamana monipuoliset omaisuudenhoito- ja sijoitusrahastopalvelut. Yhtiön tavoitteena on lisätä kokonaisedullisten (tuotto, riski, kustannukset) sijoitustuotteiden tunnettuutta, saatavuutta, tuotevalikoimaa ja käytön helppoutta.

Liiketoiminnassa strategiana on panostaa ryhmän verkkopalvelujen kehittämiseen ja laadukkaaseen henkilökohtaiseen asiakaspalveluun. Henkilöstön osalta on panostettu koulutukseen.

Pankkineuvojat, talousneuvojat, sijoituspäälliköt ja rahoituspäälliköt tarjoavat henkilökohtaista pankki- ja sijoitusneuvontaa 42 palvelutoimistossa. Pankkikonserni ostaa tämän asiakaspalvelun luotonmyöntöä lukuun ottamatta Henki-Tapiolalta. Toiminnan ehdot on kirjattu palvelusopimukseen, jonka mukaisesti pankkipalvelut hoidetaan pankin valvonnassa, pankin laatimin prosessein ja ohjein. Puhelinpalvelu on ulkoistettu samoilla periaatteilla Henki-Tapiolalle, Tapiola-ryhmän puhelinpalvelun yhteyteen.

Katsauskauden aikana pankki on laajentanut treasury-toimintaa. Pankki on ostanut yritystodistuksia ja laskenut liikkeeseen ohjelman puitteissa noteeraamattomia sijoitustodistuksia.

Suurimmilla paikkakunnilla on yhteistyössä valittujen asunnonvälittäjien kanssa tehty Tapiola Kotimatka -palvelua. Tällä palvelulla on tarkoitus tukea pankin luotonmyyntiä ja auttaa asiakasta asunnonvaihdon yhteyteen liittyvissä vakuutus- ja rahoitusasioissa. Asiakkaille tarjotaan laajempi palvelukokonaisuus ja asiantunteva asunnon välittäjäkumppani.

Tapiola Pankki on yhtiöryhmän pääasiallinen maksuliikennepankki. Pankki tuottaa yhtiöryhmän muille yhtiöille lisäksi muun muassa portaali palvelun ja yritystutkimuspalvelut sekä Eläke-Tapiolalle ja Vahinko-Tapiolalle yritystuotteiden back office -palvelut. Pankki toimii lisäksi Tapiola Varainhoidon hallinnoimien sijoitusrahastojen säilytysyhteisönä.

Keskeiset ATK-palvelut pankille tuottaa Tieto-Tapiola Oy, Crosskey Banking Solutions Ab Ltd:ltä hankittujen järjestelmien ja tuotannon avulla.

Pankki on jäsenenä Luottokunnassa, Talletussuojarahastossa, Finanssialan Keskusliitto ry:ssä ja Sijoittajien korvausrahastossa. Luottokunta tuottaa Visa-kortti- ja luottopalvelut. Talletussuojarahasto

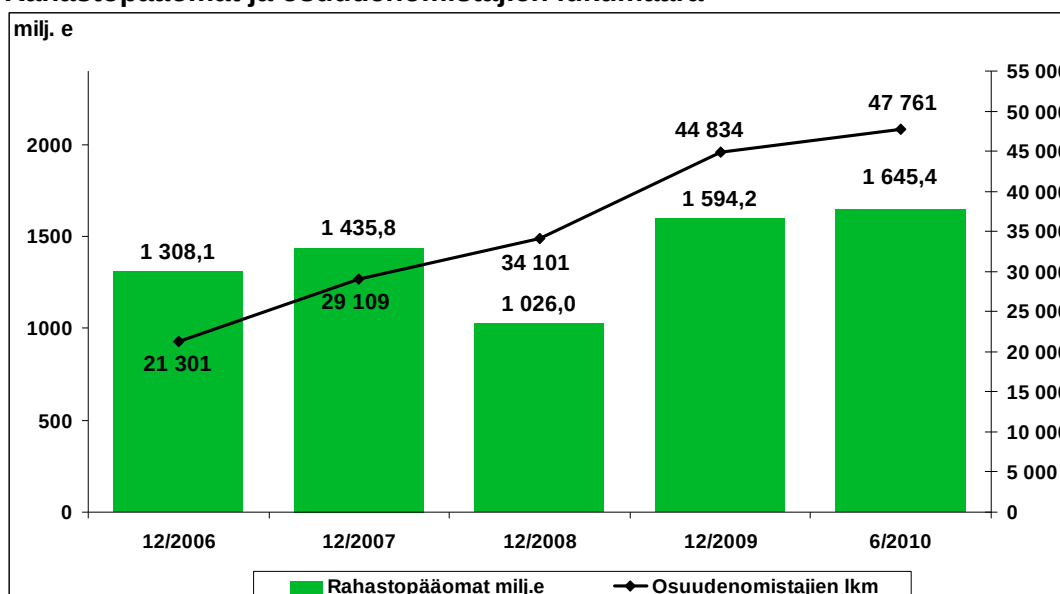
suojaa asiakkaan talletukset 50 tuhanteen euroon saakka ja Sijoittajien korvausrahasto toimii sijoittajien turvana.

Tapiola Varainhoidon liiketoiminta

Tapiola Varainhoito Oy:n liiketoiminnan kehitys oli monilta osin varsin myönteistä.

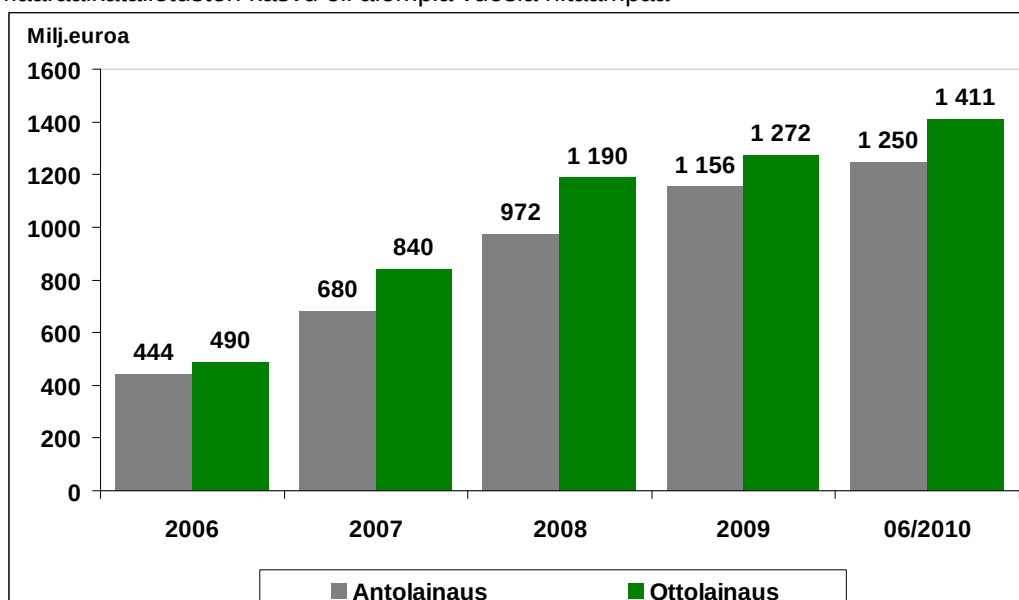
Tapiola Varainhoito Oy:n hallinnoimien sijoitusrahastojen rahastopääomat kasvoivat alkuvuoden aikana 1 594,2 miljoonasta eurosta 1 645,4 miljoonaan euroon. Yhtiön markkinaosuus rahastomarkkinoista oli kauden päättyessä 2,9 prosenttia (vuoden 2009 lopussa 2,9 prosenttia). Tapiola Varainhoito on yhdeksänneksi suurin toimija Suomen rahastomarkkinoilla. Tapiolan rahastot saivat alkuvuoden aikana lähes kolme tuhatta uutta osuudenomistajaa nostaen osuudenomistajien määrän yli 47 tuhanteen. Tapiolan Varainhoidon hallinnoimien rahastojen yksittäisten asiakkaiden määrä kesäkuun lopussa oli 25 540, missä on kasvua vuodenvaihteen tilanteeseen verrattuna 1 224 asiakasta.

Rahastopääomat ja osuudenomistajien lukumäärä



Pankin varainhankinta ja antolainaus

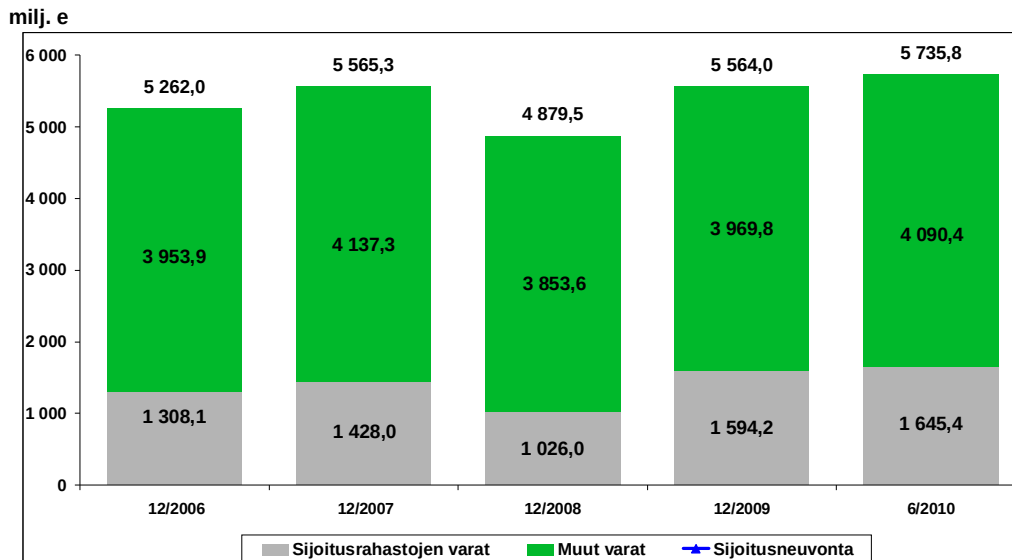
Pankin varainhankinta asiakkailta oli yhteensä 1 441 miljoonaa euroa (1 157 miljoonaa euroa 06/2009, josta liikkeeseen laskettuja sijoitustodistuksia oli 47,4 miljoonaa euroa (0,0 miljoonaa euroa). Määräaikatalletusten kasvu oli aiempia vuosia hitaampaa.



Tapiola Varainhoidon hallinnoimat varat

Tapiolan Varainhoito Oy:n hallinnoimien varojen määrä jatkoi kasvua vuoden ensimmäisen neljänneksen aikana jonka jälkeen kasvu pysähtyi. Katsauskauden päättyessä varoja oli 5 735,8 miljoonaa euroa (4 996,9 miljoonaa euroa).

Omaisuuksienhoidon asiakasvarat



Pankkikonsernin hallinnoitavat varat

Pankkikonsernin hallinnoitavat varat koostuvat pankin varainhankinnasta asiakkailta, rahastojen pääomista ja omaisuudenhoidtosopimusten asiakasvaroista. Nämä asiakasvarat olivat kauden lopussa yhteensä 7 222 miljoonaa euroa.

Tuloksen muodostuminen

- Korkokate** Pankin korkotuotot olivat katsauskaudelta 15 081 tuhatta euroa (19 856 tuhatta euroa 06/2009) ja korkokulut 8 327 tuhatta euroa (14 162 tuhatta euroa). Korkotuottojen ja -kulujen erotuksena syntyvä pankin korkokate oli tilikaudelta 6 764 tuhatta euroa (5 694 tuhatta euroa). Korkokatteen kasvu on hidastunut talletus- ja lainakannan kasvun hidastumisen myötä.
- Korot** Antolainauksen keskiporkko oli katsauskauden lopussa 2,17 prosenttia (2,71 prosenttia). Ottolainauksen keskiporkko oli vastaavasti 1,19 prosenttia (1,52 prosenttia). Kokonaismarginaali kaventui yleisen korkotason laskiessa. Poikkeuksellisen alhaisesta korkotasosta huolimatta pankki päätti pitää talletus- ja tilikorot kilpailukykyisinä.
- Muut tuotot** Pankin palkkiotuottojen kasvu jatkui ja tuotot olivat 7 839 tuhatta euroa (6 988 tuhatta euroa). Tuotot kasvoivat 12 prosenttia. Kasvua kirjattiin erityisesti maksuliikenteen palkkioissa.
- Myytävikissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot olivat 787 tuhatta euroa (199 tuhatta euroa). Tuotot syntyivät pankin kiinteäkorkoisten sijoitusten myyntivoitoista. Pankki kirjasi osinkotuottoja omistamastaan tytäryhtiöstä 504 tuhatta euroa.
- Liiketoiminnan muut tuotot olivat 3 229 tuhatta euroa (3 307 tuhatta euroa). Pankin yrityspalveluiden myynti yhtiöryhmän sisällä väheni.
- Hallintokulut** Hallintokulut olivat 15 902 tuhatta euroa (13 332 tuhatta euroa). Hallintokulujen kasvu oli 19 prosenttia. Suurimmat kuluerät olivat toimisto-, atk- ja henkilöstökulut. Kulujen kasvu johtui strategian mukaisesta panostuksesta järjestelmiin.

Muut kulut Pankin liiketoiminnan muut kulut olivat 968 tuhatta euroa (957 tuhatta euroa). Suurin erä tässä ryhmässä on talletussuojarahaston maksu 412 tuhatta euroa (285 tuhatta euroa).

Poistot, luottotappiot ja arvonalentumiset

Katsauskauden aikana pankki ei ole hankkinut uutta aktivoitavaa omaisuutta. Kauden poistot olivat 24 tuhatta euroa (25 tuhatta euroa).

Luottotappioita ja arvonalentumistappioita kirjattiin luotoista 164 tuhatta euroa (96 tuhatta euroa). Uusia luottotappiokirjauksia ei ole tehty alkuvuoden aikana.

Luottojen arvojen alentamisella arvioidaan luottosalkun arvo ja samalla varaudutaan tuleviin luottotappioihin. Luottoryhmien ja yksittäisten luottojen arvonalennukset tehtiin pankin hallituksen päättämällä menettelyllä.

Tulos Pankin katsauskauden voitto oli 1 191 tuhatta euroa (987 tuhatta euroa). Pankkikonsernin katsauskauden voitto oli 358 tuhatta euroa (tappiota 477 tuhatta euroa). Pankin alkuvuoden tulos oli siten pitkän aikavälin ennusteen mukainen. Konsernin tulosta rasittavat poistot aineettomasta liikearvosta ja panostukset palvelua kehittäviin tietojärjestelmiin.

Tase Pankin tase on kasvanut alan keskimääräistä kasvua nopeammin laajennetun treasuryliiketoiminnan ansiosta. Tase päättyi 1 552,3 miljoonaan euroon (1 287,0 miljoonaa euroa) eli kasvua oli 20 prosenttia (10 prosenttia). Konsernitaseen loppusumma oli 1 547,7 miljoonaa euroa (1 281,2 miljoonaa euroa).

Oma pääoma

Pankki on varautunut pääoma- ja jälleenrahoituspuskurein siihen, että vallitseva rahamarkkinoiden häiriö ja poikkeuksellisen alhainen korkotaso mahdollisesti vielä jatkuisi. Pankin osakepääoma oli 31,4 miljoonaa euroa (31,4 miljoonaa euroa) ja ylikurssirahasto 48,1 miljoonaa euroa (48,1 miljoonaa euroa). Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto oli 28,0 miljoonaa euroa (28,0 miljoonaa euroa) ja käyvän arvon rahasto 3,9 miljoonaa euroa (1,7 miljoonaa euroa).

Lisäksi pankilla oli toissijaista omaa pääomaa kauden lopussa 20,0 miljoona euroa (20,0 miljoonaa euroa).

Pankin osakekanta jakautuu:

	Osakkeita, kpl	%-osuus osakkeista ja äänistä
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Tapiola	35 280	73,0
Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö Tapiola	9 493	19,7
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Tapiola	3 535	7,3
Yhteensä	48 308	100,0

Katsauskauden päättyessä konsernin oma pääoma oli 67,9 miljoonaa euroa (65,1 miljoonaa euroa) ja pankin oma pääoma oli 75,3 miljoonaa euroa (71,6 miljoonaa euroa). Pääomaa on käytetty edellisten tilikausien aikana pankkihankkeeseen ja toiminnan käynnistyttyä liiketoiminnan alun tappion kattamiseen. Pääomaa on vastaavasti lisätty kasvaneen liiketoiminnan edellyttämällä tavalla.

1 000 €	Konserni 30.6.2010	Konserni 30. 6.2009	Pankki 30.6.2010	Pankki 30. 6.2009
Osakepääoma	31 400	31 400	31 400	31 400
Ylikurssirahasto	48 100	48 100	48 100	48 100
Muut sidotut rahastot	3 939	1 722	3 915	1 711
Vapaat rahastot	28 042	28 042	28 042	28 042
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-43 303	-43 417	-35 956	-37 668
Tilikauden voitto (tappio)	210	-508	1 191	987
Oma pääoma yhteensä	68 388	65 339	76 691	72 565
Toissijainen oma pääoma	20 000	20 000	20 000	20 000
Yhteensä	88 388	85 339	96 691	92 565

Tiedot olennaisista tapahtumista katsauskaudella ja sen päättymisen jälkeen

Mikroyritysassiakkaille on rakennettu erityinen palvelukokonaisuus. Uusi palvelumallin otettiin käyttöön vuoden 2010 alussa.

Pitkäaikaissäästämiseen pankkikonserni on tarjonnut huhtikuusta alkaen uuden lain mahdollistamaa PS-tiliä ja siihen liitettäviä talletus-, rahastopalveluita.

Pankki on laajentanut treasury-liiketoimintaa sekä palveluja yritys- ja maataloussektoreilla. Uutena rahoitusmuotona palveluvalikoimaan on otettu leasing-rahoitus.

Pankin osakkuusyhtiö Compass Card Ltd on aloittanut palvelutuotannon. Yhtiö tarjoamat tuotteet ovat pankinkortti sekä mastercard electron.

Arvio todennäköisestä tulevasta kehityksestä

Asuntokauppa on vilkastunut ja asuntojen hinnat laskuvaiheen jälkeen kääntyneet nousuun. Rahamarkkinoilla oleva likviditeetti on laskenut korkotason historiallisesti ottaen ennätyksellisen alhaiseksi, mikä heikentää korkokatteen kehitystä. Pankkien uusien luottojen marginaalit eivät enää kasva, ja pankkisuhteen vaihtamiselle syntyy kysyntää. Tapiola Pankki panostaa edelleen asiakashankintaan kehittämällä tilanteeseen sopivia palvelukokonaisuuksia. Pankin luottokannan odotetaan kasvavan alan yleistä kasvuvauhtia nopeammin. Varainhankinnan suhteen pankin asema on turvattu riittävin taloudellisin puskurein myös rahamarkkinoiden häiriötilanteiden edelleen jatkuessa.

Tulostavoite vuodelle 2010 on voitollinen. Kasvutavoite ja tuotekehityspanostukset huomioiden voiton määrä on maltillinen.

Riskienhallinta

Riskienhallinnan yleiset periaatteet Tapiola-ryhmässä

Tapiola Pankin riskienhallinta perustuu Tapiola-ryhmässä määriteltyihin riskienhallinnan käsitteisiin, riskienhallinnan tehtävään, tavoitelaan ja riskinottohalukkuuteen sekä viranomaismääräyksiin pankkitoiminnan erityisvaatimukset huomioiden. Tavoitteena on edistää asiakkaiden taloudellisen turvan jatkuvuutta ja tukea liiketoiminnan toiminnallisten ja taloudellisten tavoitteiden toteutumista. Riskienhallinnassa korostetaan hyvää vakavaraisuutta.

Riskienhallinta on aktiivista ja ennakkoivaa toimintaa, joka tunnistaa, arvioi, rajoittaa, hyödyntää ja valvoo liiketoiminnan uhkia sekä uusia mahdollisuuksia, mitkä johtuvat muuttuvista ulkoisista ja sisäisistä olosuhteista tai Tapiolan omasta strategisesta tahtotilasta.

Riskinottohalukkuus perustuu seuraaville Tapiola-ryhmän yhteisille periaatteille:

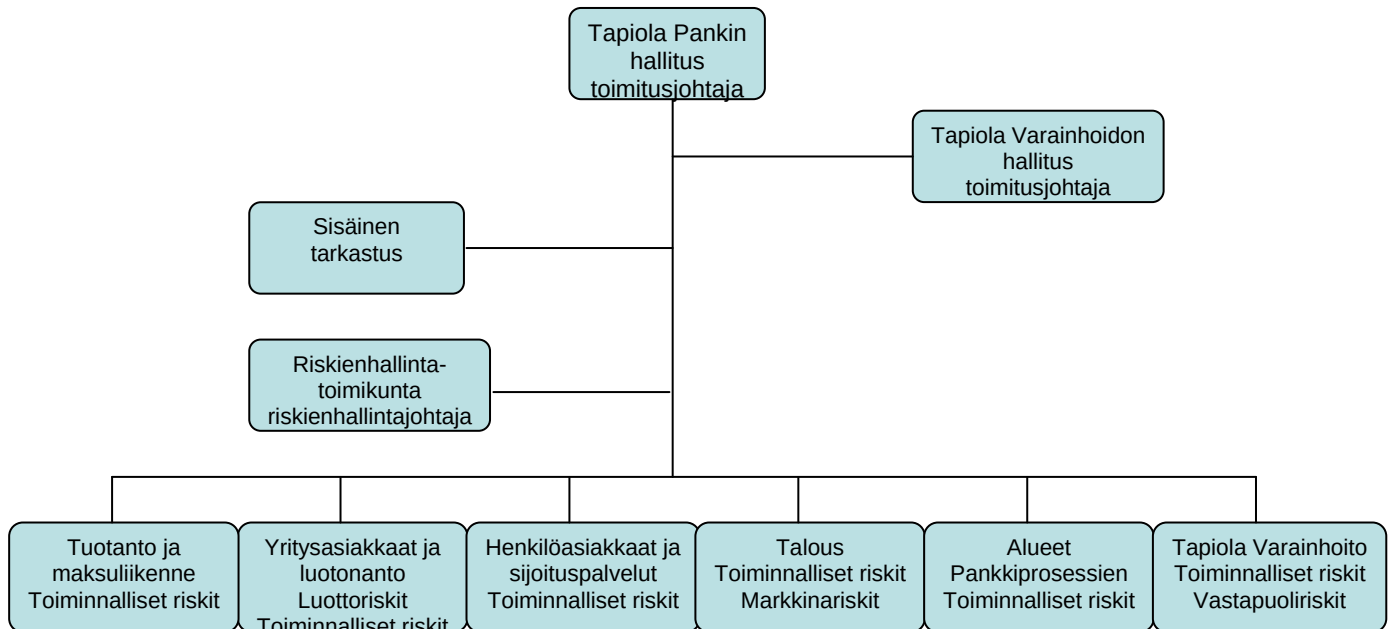
- Riskinotto tukee strategian ja operatiivisten suunnitelmien taloudellista ja toiminnallista toteutumista.
- Riskit eivät vaaranna yksittäisen yhtiön, toiminnon tai ryhmän toimintaa tai talouden vakautta.
- Tapiolan yhtiöt ja toiminnot pysyvät niille määritellyissä riskirajoissa.
- Riskien vaikutukset ryhmän kaikkiin organisaatio-osiiin kyetään tunnistamaan.
- Tapiolan organisaatio-osien väliset riskisidokset ovat selkeät.

Vastuullisen yritystoiminnan periaatteiden mukaisesti Tapiola Pankki huolehtii ja tiedottaa riskeistään sekä niiden hallinnasta siten, että asiakkaat ja muut sidosryhmät luottavat Tapiola Pankkiin kumppaninaan.

Pankin riskienhallintaa ohjaa yhtiöryhmän riskienhallintatoimikunta (ERM), joka tarkastaa pankin riskienhallintasuunnitelman ja seuraa yhtiöryhmän riskipositioita.

Pankkikonsernin riskienhallintaa kehittää ja valvoo pankkikonsernin riskienhallintatoimikunta. Tapiola-ryhmän sisäinen tarkastus on suorittanut valittujen riskienhallinnan osa-alueiden tarkastuksen konserniyhtiöiden pankin hallitusten ohjeistuksen mukaisesti.

Riskienhallintaorganisaatio



Pankilla on vahvistettu riskienhallintastrategia ja vuosittain laadittava riskienhallintasuunnitelma. Riskienhallinta on ohjeistettu hallituksen hyväksymänä pankin toimintaohjeisiin.

Pankin hallituksessa riskitilannetta seurataan kuukausittain. Erityinen kokonaisvaltainen arvio riskienhallinnasta tehdään kerran vuodessa.

Pankin riskinotto-profiili on matala. Luototuksessa ja pääomamarkkinoilla riskinottoa vältetään. Pankkiliiketoiminnan ollessa vielä alkuvaiheessa merkittävimmät toiminnalliset riskit liittyvät tietojärjestelmien virheettömyyden ja turvalliseen toimintaan ja ulkoistettuihin palveluihin.

Tietojärjestelmäriskejä hallitaan tietoturvaohjeistuksella, jatkuvuussuunnittelulla ja varakonejärjestelyin. Tietoturvaohjeissa on erityisesti huomioitu verkkopankkitoiminta.

Rekrytoinnissa on korostettu ammattitaitoa, joten toimihenkilöillä on pankkialan työkokemus. Tämän lisäksi pankin oma koulutus on ollut kattavaa ja perustuu hallituksen hyväksymään strategiaan.

Luottoriskit

Luoton myöntäminen on keskitetty pankin palvelukeskukseen. Myöntämisprosessi perustuu täten koko pankissa yhtenäisiin kriteereihin ja käytäntöön. Luotonantovaltuudet rajaavat yksittäisten asiakkaiden ja asiakaskokonaisuuksien luototuksen. Tämän lisäksi on päätetty riskirajat luottotappioille ja järjestämättömille saataville.

Luottojen riskiluokitus ja virhetilanteiden rekisteröinti on ollut käytössä toiminnan alusta lähtien. Riskiluokka huomioidaan luottojen hinnoittelussa.

Riskiluokitus on tehty luotonhoitokyvyn ja taloudellisten puskureiden perusteella. Kummassakin luokitusperusteessa käytetään viisiluokkaista arviointiasteikkoa (luokkien riskiarvot alhaisesta korkeaan riskiin 1 - 5). Yhdistelemällä nämä kaksi luokitusperustetta matriisiksi saadaan yhteensä 25 luottojen riskiluokkaa. Riskiluokkien arvojen tuloina saadaan luottojen riski-indeksit. Seurannassa riski-indeksit on yhdistetty kolmeksi raportoitavaksi riskiluokaksi.

Alla on luottokannan jakautuminen kolmeen riskiluokkaan:

	30.6.2010		30.6.2009		31.12.2009		31.12.2008	
Riskitaso	milj €	osuus	milj €	osuus	milj €	osuus	milj €	osuus
Normaalia alhaisempi	225	18 %	212	20 %	220	19 %	189	19 %
Normaali	789	63 %	664	62 %	726	63 %	615	63 %
Normaalia korkeampi	236	19 %	197	18 %	210	18 %	169	18 %
Yhteensä	1 250	100 %	1073	100 %	1 156	100 %	973	101 %

Luottokannan jakautumista seurataan lisäksi seuraavilla perusteilla:

- asiakasprofiili
- pankin toimipisteen etäisyys luototettavasta kohteesta
- paikkakunnan verotulot/asukas

Poikkeavista luotonsaajaryhmistä tehdään tarvittaessa erillisiä stressitestejä.

Järjestämättömien saatavien määrä on pysynyt vakaana, alle kolmessa promillessa lainakannasta.

Järjestämättömät saamiset	30.6.2010	30.6.2009	31.12.2009	31.12.2008
Saamisten määrä, T€	2 636	2 569	2 643	2 212
Osuus lainakannasta %	0,21	0,24	0,23	0,23

Katsauskauden aikana ei kirjattu luottotappioita. Luottojen arvoihin kirjattiin nettomääräisesti luottoryhmäkohtaista ja yksittäisiin luottoihin kohdistuvaa arvonalennusvarausta 164 tuhatta euroa. Kirjaus perustuu hallituksen hyväksymään luottojen ja muun omaisuuden arvostuksen periaatteisiin. Luottojen osalta arvostusmenettelyn vaiheet ovat seuraavat:

Ryhmäkohtaiset arvonalentumiskirjaukset

- poimitaan yksittäin merkittävät, yli 90 päivää rästissä olleet, joissa lainapääoma on yli 100.000 euroa, lainat pois ryhmistä ja käsitellään ne yksittäin
- selvitetään eri lainalajeissa esiintyvien erääntyneitä eriä sisältävien lainapääomien osuus ko. lajin lainapääomasta
- selvitetään lainalajeissa esiintyneiden erääntyneiden lyhennyserien osuus ko. lainalajin pääomasta
- ryhmitellään lainalajit em. luottoriskiominaisuuksien mukaan
- määritellään em. ryhmille ko. lainakannan pääomista laskettava arvonalentumisen tappioprosentti
- ryhmäkohtaisissa arvonalentumiskirjauksissa korkosaamisten/korkotuottojen kirjauksiin ei tehdä muutoksia

Yksittäin arvonalentumistappioihin kirjattavat

- yksittäin merkittävänä pidetään pääomaltaan yli 100.000 euron lainaa, jonka lyhennys tai korkoerä on ollut yli 90 päivää erääntyneenä.
- arvonalentuminen selvitetään ja seurataan lainakohtaisesti vakuus huomioiden
- tappiokirjaukset (pääomasta ja erääntyneestä korosta) ja korkojen kertyminen kirjataan kirjanpitoon lainakohtaisesti efektiivisen koron menetelmällä

Markkinariskit ja riskilimiitit

Pankin likviditeettiä valvoo jatkuvasti treasury. Maksuvalmiuden kehityksestä ylläpidetään päiväennustetta, jonka lisäksi taloustoiminto raportoi päivittäisen kassatilanteen.

Maksuvalmiuden suunnittelu perustuu kahden epäsuotuisan skenaarion vaikutusten hallintaan riittävällä maksuvalmiusreservillä. Pankin hallitus päättää maksuvalmiusreservin vähimmäismäärän. Reservin määrää on seurattu kuukausittain pankin hallituksessa markkinariskiraportoin.

Rahoitusriskiä seurataan kuukausittain jakamalla pankin otto- ja antolainauksesta kahdeksaan maturiteettiluokkaan. Pankin hallitus on päättänyt maturiteettiluokille suurimman sallitun alirahoituksen määrän. Tilikauden päättyessä rahoitusriski on säädettyjen limiittien puitteissa. Likviditeettireservi koostui Suomen Pankin vähimmäisvarantotalletuksen lisäksi yön yli talletuksista Suomen Pankissa, Suomen Valtion joukkovelkakirjalainoista, yön yli talletuksista suomalaisiin luottolaitoksiin ja yritysten alle kuuden kuukauden saamistodistuksista

Maksuvalmiuden ja rahoituksen turvaamiseksi pankki on järjestänyt kattavat vakuudet keskuspankkiluotokselle ja sopinut ryhmän sisäisestä luototuksesta. Näitä rahoitusinstrumentteja ei ole tarvinnut käyttää tilikauden aikana.

Pankin taseen korkoriskiä seurataan kuukausittain testaamalla korkotason muutoksen vaikutusta nykyarvolla laskettuun taseen erien kokonaiskassavirtoihin sekä toisaalta vaikutusta 12 kuukauden korkokatteeseen. Korkoriskiä on hallittu pitkäaikaisilla kiinteäkorkoisilla sijoituksilla joista on korkotason laskiessa kirjattu myyntivoittoa ja arvonorotusta. Pankin hallitus on päättänyt suurimman sallitun tappion määrän, jonka korkotason muutos saa aiheuttaa. Prosenttiyksikön suuruinen muutos korkotasossa voi

merkitä enintään viiden prosentin suuruista tappiota pankin ensisijaisiin omiin varoihin verrattuna. Korkoriski on pysynyt säädetyssä määrässä.

Pankki ei harjoita valuuttaliiketoimintaa eikä sijoita kiinteistöomaisuuteen. Pankilla ei myöskään ole kaupankäyntivarastoon luokiteltavia arvopapereita.

Toiminnalliset riskit

Toiminnalliset riskit kartoitetaan toiminnoittain ja alueorganisaatiossa. Kartoitus tehdään yhtiöryhmän yhteisellä määrämuotoisella menetelmällä osana vuosisuunnittelua ja aina riskitilanteen olennaisesti muuttuessa. Riskejä arvioidaan ja niiden hallintaa kehitetään useista näkökulmista. Menetelmässä arvioidaan riskien toteutumisen todennäköisyyttä ja sen vaikutusta sekä esitetään riskin vähentämistoimet ja vastuutahot. Jokaisesta merkittävästä riskistä ja erillishankkeesta tehdään riskienhallintasuunnitelma. Merkittävistä toteutuneista riskeistä laaditaan raportit, joiden tavoitteena on oppia ja parantaa riskienhallintaa.

Kartoituksista tehdään yhteenveto, jonka perustella lasketaan erityisen menetelmän mukaisesti toiminnallisten riskien tappion odotusarvo. Tappion odotusarvolla on pankin hallituksen päättämä yläraja. Kartoitus on päivitetty joulukuussa 2009.

Strategiset riskit

Toimintaympäristöön ja strategiaan liittyvät merkittävät riskit kartoitetaan ja toteutumisen mahdollisen realisoitumisen merkitys arvioidaan perusteellisesti strategiaprosessissa. Strategisten riskien kartoitus on päivitetty joulukuussa 2009. Riskienhallinnan määrämuotoinen prosessi vastaa edellä kuvattua toiminnallisten riskien hallinnan prosessia.

Jatkuvuussuunnittelu

Pankin jatkuvuussuunnitelmat on laadittu toiminnoittain ja ne on päivitetty pankin ohjeistuksen mukaisesti. Mahdollisen häiriötilanteen mukaista toimintaa on harjoitettu pankille varatuissa varatoimitiloissa.

Sisäinen tarkastus ja valvonta

Hallituksen hyväksymät sisäisen tarkastuksen ja valvonnan periaatteet on kirjattu pankin ohjekirjaan. Lisäksi pankin hallitus hyväksyy vuosittain sisäisen tarkastuksen toimintasuunnitelman. Pankki ostaa sisäisen tarkastuksen palvelut omasta organisaatiostaan riippumattomalta yhtiöryhmän sisäisen tarkastuksen yksiköltä.

Sisäinen valvonta suunnitellaan ja toteutetaan toiminnoittain. Siitä vastaavat kunkin toiminnon johtoryhmän jäsenet.

Compliance

Liiketoiminnoista riippumaton compliance-toiminto varmistaa, että pankin toiminnassa noudatetaan lakeja, viranomaismääräyksiä ja sisäisiä ohjeita. Lisäksi esimiesten pitää hoitaa omien alaistensa osalta sisäistä valvontaa, joka kattaa myös toiminnan säännöstenmukaisuuden valvonnan. Compliance officer antaa vuosittain hallitukselle raportin compliance-toiminnon toiminnasta ja sen tekemistä havainnoista. Compliance-riskit kartoitetaan vuosittain osana pankin juridisia riskejä.

Tapiola Varainhoidon riskienhallinta

Tytäryhtiön riskienhallinnassa on noudatettu Tapiola-ryhmän ja pankin edellä kuvattuja periaatteita. Riskien kartoituksen, raportoinnin, pääomatarpeen arvioinnin ja jatkuvuussuunnittelun menettelyt ovat yhtenäiset pankkikonsernissa.

Konsernirakenteen muutokset kauden aikana

Konsernirakenteessa ei ole tapahtunut muutoksia katsauskauden aikana.

Pankin hallinto

Tapiola Pankin varsinainen yhtiökokous pidettiin 15.4.2010. Kokouksessa vahvistettiin tilinpäätös vuodelta 2009 sekä valittiin hallituksen jäsenet ja tilintarkastajat. Yhtiön varsinaiseksi tilintarkastajiksi valittiin edelleen KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, jonka nimeämänä päävastuullisena tilintarkastajana toimii Juha Tuomala, KHT

Tapiola Pankki Oy:n hallituksen jäsenet:

Jari Saine, puheenjohtaja, filosofian maisteri, SHV, (s.1951),
yhtiöryhmän johtaja, Tapiola-ryhmä (palvelut pankki-, säästö- ja sijoittaja-asiakkaille)
Jari Eklund, varapuheenjohtaja, kauppatieteiden maisteri, (s. 1963), sijoitusjohtaja, Tapiola-ryhmä
Jaakko Gummerus, varatuomari, (s. 1950), johtaja, Tapiola-ryhmä, lakiasianpalvelut
Matti Inha, oikeustieteen kandidaatti, (s.1949), toimitusjohtaja, Suomen Hypoteekkiyhdistys
Tom Liljeström, diplomi-insinööri, kauppatieteiden maisteri, (s. 1959),
toimitusjohtaja, Tapiola Varainhoito Oy

Johtoryhmän jäsenet:

Harri Lauslahti, toimitusjohtaja, kauppatieteiden maisteri, (s. 1961)
Marja Pajulahti, varatoimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen,
henkilöasiakkaista ja sijoituspalveluista vastaava johtaja, oikeustieteen kandidaatti, (s.1966)
Heikki Honkanen, talousjohtaja ja riskienhallinnasta vastaava johtaja,
taloustieteiden maisteri, MBA, (s. 1950)
Tapani Nyrhi, yritysasiakkaista ja luotonannosta vastaava johtaja,
oikeustieteen kandidaatti, MBA, (s. 1962)
Matti Toivonen, tuotantojohtaja, ekonomi, (s. 1950)
Antti Kalliokoski, maksuliikenteestä vastaava palvelujohtaja, DI, (s. 1969)

Tasehallintatoimikunta (ALCO)

Tasehallintatoimikunta seuraa rahamarkkinoiden kehitystä ja sen vaikutusta pankin taseeseen sisältyvään rakenteelliseen riskiin. Toimikunta päättää pankin vuosisuunnitelman puitteissa varainhankinnan ja sijoituksen muodoista ja marginaalitavoitteista. Toimikunta tekee päätökset Tapiola Prime -koron tasosta. Toimikunnan jäsenet ovat: toimitusjohtaja (pj.), talousjohtaja (siht.), tuotantojohtaja ja treasuryn päällikkö
Tasehallintakomitean ohjauksessa toimii korko- ja kassahallintakomitea, joka päättää viikoittain liiketoiminnassa noudatettavien korkojen ohjeellisen tason.

Henkilöorganisaatio, konserni

Pankin henkilöorganisaatiota on kehitetty vastaamaan strategian mukaista palvelujen laajentamista. Organisaatio on jaettu toiminnoittain:

Yleisjohto ja hallinto (pankkijuridiikka, compliance, kehitys, Kotimatka -palvelu),
Henkilöasiakas ja sijoituspalvelu,
Yritysasiakkaat ja luotonanto,
Maksuliikenne,
Tuotanto (tuotanto, treasury, verkkopankki, kortit) ja
Taloustoiminto (taloushallinto, riskienhallinta, pankkiturvallisuus)

Pankin palveluksessa oli keskimäärin 114 henkilöä (113 henkilöä), joista neljä määräaikaista ja kaksi vakinaista osa-aikaista toimihenkilöä. Katsauskauden lopussa pankin palveluksessa oli 120 henkilöä (114 henkilöä).

Katsauskauden aikana konsernin palveluksessa oli keskimäärin 166 (165) ja kauden lopussa 173 (166) toimihenkilöä.

Muu pankkipalveluhenkilöstö

Yhtiöryhmän alueellisen palvelun organisaatiossa oli kauden lopussa 98 (99) pankkineuvojaa ja rahoituspäällikköä, 23 (21) sijoituspäällikköä sekä 27 (27) paikallisjohtajaa. Yhtiöryhmäpalveluissa oli myyntijohtaja sekä viisi asiantuntijaa. Yhtiöryhmän keskitetyssä puhelinpalvelussa oli pankkikonsernin asiakaspalvelun lisäksi 12 (15) pankkitoimihenkilöä.

Sisäpiirirekisteri

Tapiola Pankilla on arvopaperimarkkinalain mukainen sisäpiirirekisteri. Pankissa noudatetaan yhtiöryhmän yhteistä sijoitustoiminnan sisäpiiriohjetta.

Palkitsemisjärjestelmät

Pankin johdon ja ylempien toimihenkilöiden palkat perustuvat finanssitoimialan benchmarking-tietoa hyödyntäen tehtyyn Hay-luokitukseen ja -pisteytykseen. Tulospalkkiojärjestelmä on keskeinen osa pankin palkitsemisjärjestelmiä. Se koskee koko organisaatiota ja toimii osana johtamisjärjestelmää. Toimihenkilöiden tulospalkkion määrä on enintään seitsemän prosenttia vuosipalkkasummasta. Käytännössä toteumat ovat olleet keskimäärin viisi prosenttia. Tavoitteet johdetaan pankin ja yhtiöryhmän strategiasta, ja ne voivat olla joko tiimi- tai yksilökohtaisia. Tavoitteiden saavuttaminen arvioidaan tuloskeskustelussa.

Johdon tulospalkkio perustuu vuositavoitteiden toteutumiseen. Johdon tulospalkkio perustuu toisaalta yhtiökohtaisten vuositavoitteiden ja toisaalta henkilökohtaisten tavoitteiden (määrä enintään 50 prosenttia) toteutumiseen. Toimitusjohtajan eroamisikä on 63 vuotta. Toimisuhteen ennaikaisesta päättymisestä on sovittu 12 kuukauden palkkaa vastaava korvaus.

Henkilöstörahasto

Pankki kuuluu Tapiola-ryhmän henkilöstörahastoon. Rahastoon siirretään vuosittain toteutuneiden tavoitteiden mukainen voittopalkkioerä. Voittopalkkion suuruuteen vaikuttaa muun muassa Tapiola-ryhmään kuuluvien yhtiöiden tulos ja markkinaosuuksien kasvu.

Yhteiskuntavastuu

Pankki osallistuu Tapiola-ryhmän vastuullisen yritystoiminnan toimikuntaan ja on mukana ryhmän julkaisemassa vastuullisen yritystoiminnan raportissa.

Vakavaraisuus

Vakavaraisuuden hallinta

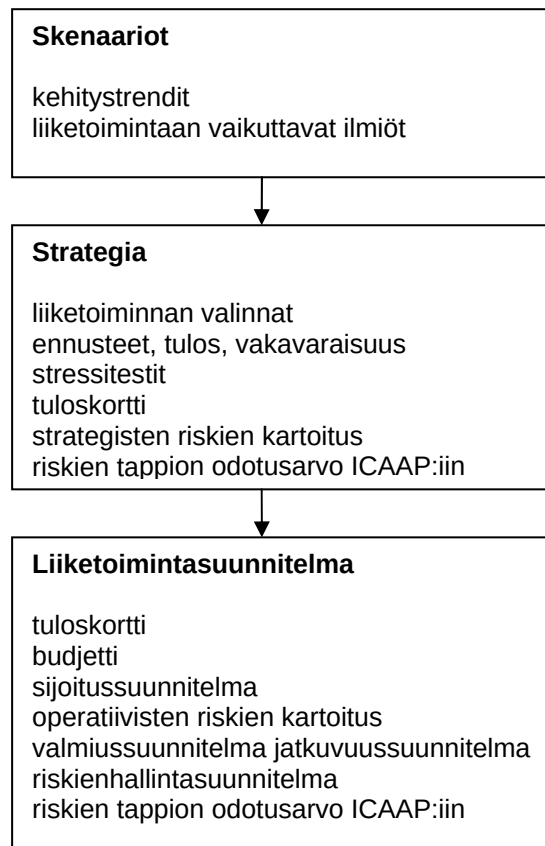
Rahoitustarkastuksen standardin 4.2 mukainen vakavaraisuuden hallinnan prosessi (ICAAP) on käytössä Tapiola Pankki -konsernissa emoyhtiössä Tapiola Pankki Oy:ssä, tytäryhtiössä Tapiola Varainhoito Oy:ssä sekä pankkikonsernissa.

Pankkitoiminnan riskit kattavan vakavaraisuuden ylläpitoa seurataan Basel II:n mukaisella standardimenetelmällä ja hallituksen hyväksymällä ICAAP-prosessilla. Vakavaraisuuden suunnittelu perustuu pankkikonsernin hallitusten hyväksymään vakavaraisuusstrategiaan ja sen mukaisiin pitkän aikavälin tulosennusteisiin ja stressitesteihin.

Vakavaraisuuden hallintaprosessin integroiminen päätös- ja johtamisjärjestelmiin

Pankin strategiasuunnittelu noudattaa ryhmän suunnittelurytmiä. Strategiasuunnitelma ja tavoiteasetanta tehdään vähintään viidelle vuodelle. Suunnitelma päivitetään vuosittain, toukokuussa. Vuosittaisen liiketoimintasuunnitelman teko ajoittuu syyskauteen ja suunnitelmat hyväksytään lopullisesti hallituksen joulukuun kokouksessa. ICAAP päivitetään hallituksen työjärjestyksen mukaan pankin ja tytäryhtiön hallituksissa vuosisuunnitteluun kuuluvana ohjeistuksen päivityksenä.

Suunnitteluprosessin päävaiheet:



Strateginen suunnittelu on skenaarioperusteinen. Strategiajaksolle analysoidaan mahdollisia skenaariota ja niiden vaikutusta pankin liiketoimintaan. Analyysien perusteella laaditaan liiketoimintasuunnitelmat ja riskikartoitukset. Riskikartoituksista muodostuu ICAAP:iin pääomavaatimus. Strategia sisältää ennustekaudelle suunnitellun vakavaraisuuden edellyttämän pääomaohjelman. Vuosisuunnitelmassa tarkennetaan pääomaohjelman ajankohdat ja muodot.

Hallitus seuraa vakavaraisuuden kehitystä kuukausittain. Johtoryhmä tekee hallitukselle esitykset mahdollisista ICAAP:n edellyttämistä toimista.

ICAAP-menettelyn laadunvarmennus tapahtuu sisäisen tarkastuksen tekemällä arviolla.

Vakavaraisuuden hallintaprosessin rakenne

ICAAP:iin on otettu mukaan seuraavat liiketoiminnan kannalta olennaiset riskit:

- luottoriskit
- toiminnalliset riskit, riskikartoitus
- toiminnalliset riskit, toiminnan kuvaajat
- markkinariskit
- jäännösriskit
- strategiset riskit
- toimialan riskit
- suhdanneriskit (sis. keskittämiskin)
- uusi liiketoiminta

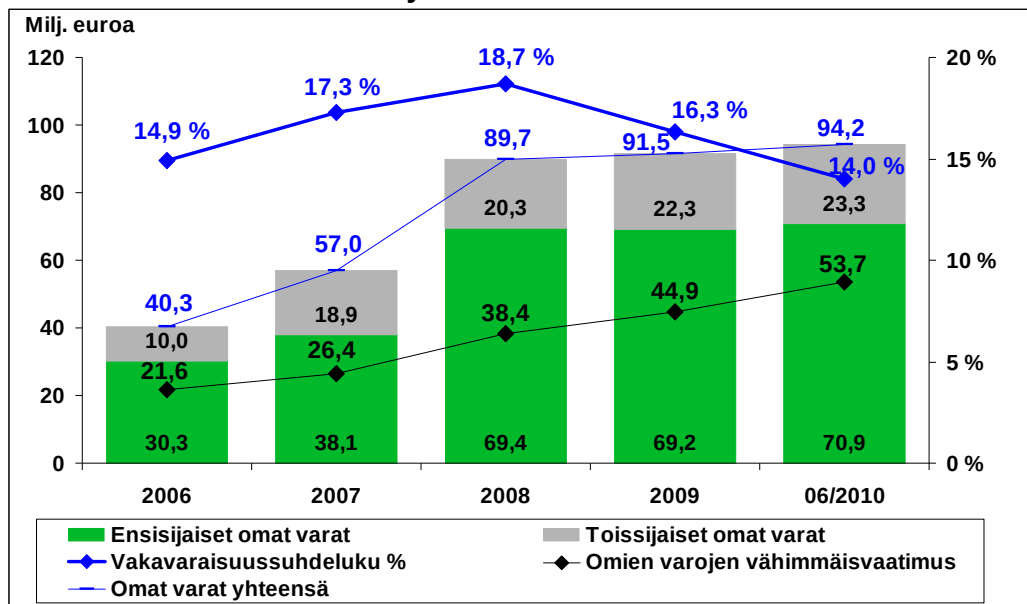
Riskien vaatimaa pääoman määrää mitataan prosessiin määritellyillä mittareilla. Likviditeettiriskin ja maturiteettiriskin hallintaa varten hallitus on erikseen päättänyt riskienhallintasuunnitelmassa riskirajat.

Vakavaraisuussuhde

Pankkikonsernin vakavaraisuussuhde luottolaitostoiminnasta annetun lain mukaisesti oli kauden päättyessä 12,7 prosenttia (14,9 prosenttia) ja ensisijaisesti omista varoista 9,2 prosenttia (11,0 prosenttia). Pankin vakavaraisuussuhde oli kauden päättyessä 14,0 prosenttia (16,6 prosenttia) ja ensisijaisesti omista varoista 10,6 prosenttia (12,7 prosenttia).

Tapiola Pankilla ja konsernilla ei ole ensisijaisiin omiin varoihin sisältyviä pääomalainoja, ei ensisijaisiin omiin varoihin sisältyviä realisoitumattomia voittoja eikä omiin varoihin markkinariskin kattamiseksi luettavia eriä. Pankin vakavaraisuusstrategian mukainen vakavaraisuuden minimitaso on 10 prosenttia ja ensisijaisten omien varojen suhde 6 prosenttia.

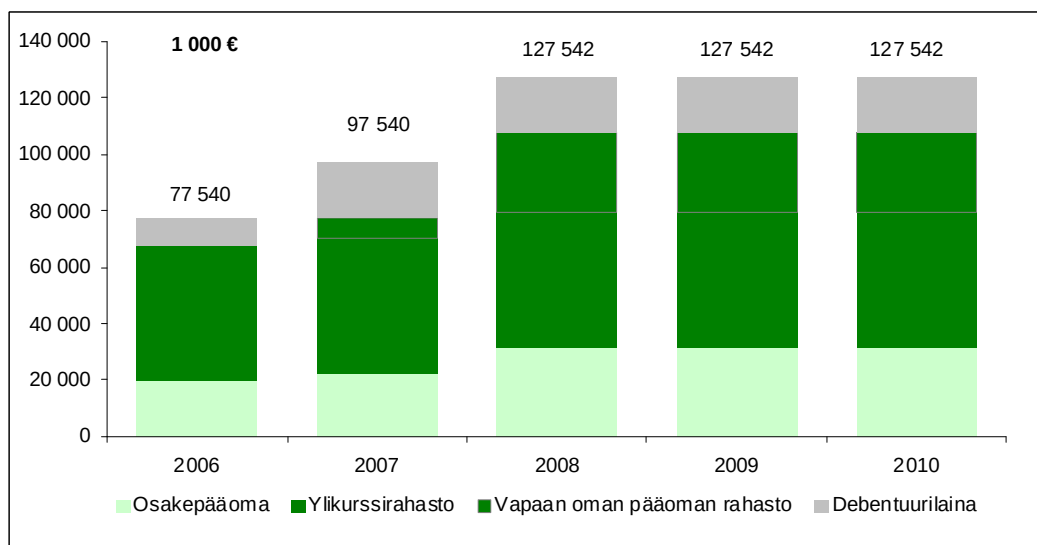
Pankin vakavaraisuuden kehitys



Tapiola Pankin pääomaohjelma

Pääomaohjelmalla on varauduttu liiketoiminnan kasvun mukaiseen ICAAP -prosessilla mitattuun pääomatarpeeseen. Vuoden 2008 lopussa tehdyllä pääomituksella on huomioitu pidemmällä aikavälillä suhdannevaiheen aiheuttama pääoman lisätarve.

Pääomaohjelman toteutuminen vuosina 2005 – 06/2010



Tapiola Pankki -konserni

VAKAVARAISUUSLASKELMA

	30.6.2010 1 000 €	30.6.2009 1 000 €	31.12.2009 1 000 €	31.12.2008 1 000 €
Omat varat	86 090	81 778	83 996	80 200
Ensisijaiset omat varat				
Oma pääoma	107 542	107 542	107 542	107 542
Rahastot	-43 303	-43 925	-43 417	-43 417
Vähennykset ensisijaisista omista varoista	-1 644	-3 391	-2 415	-4 366
Yhteensä	62 595	60 226	61 710	59 759
Toissijaiset omat varat				
Ylemmät toissijaiset omat varat	3 939	1 722	2 884	693
Alemmat toissijaiset omat varat	20 000	20 000	20 000	20 000
Yhteensä	23 939	21 722	22 884	20 693
Vähennykset ensi- ja toissijaisista omista varoista	-444	-170	-598	-252
Ensisijaiset omat varat yhteensä vakavaraisuuden laskemiseksi	62 373	60 141	61 411	59 633
Toissijaiset omat varat yhteensä vakavaraisuuden laskemiseksi	23 717	21 637	22 585	20 567
Omien varojen vähimmäisvaatimus	54 102	43 874	45 203	38 240
Luotto- ja vastapuoliriskin omien varojen vaatimus (standardimenetelmä)				
Saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä	547	964	944	4 013
Saamiset yrityksiltä	3 192	1 012	5 827	847
Vähittäisaamiset	3 382	4 997	3 237	4 875
Kiinteistövakuudelliset saamiset	31 529	27 050	29 430	24 307
Erääntyneet saamiset	250	111	109	166
Lyhytaikaiset saamiset yrityksiltä	7 865	4 387	0	0
Sijoitusrahastosijoitukset	1 145	1 036	1 102	971
Muut erät	825	342	579	509
Yhteensä	48 735	39 899	41 228	35 688
Operatiivisen riskin omien varojen vaatimus (perusmenetelmä)	5 366	3 975	3 975	2 552
Omien varojen ylijäämä / alijäämä	31 988	37 904	38 793	41 960
Vakavaraisuussuhde ensisijaiset omat varat (%)	9,2	11,0	10,9	12,5
Vakavaraisuussuhdeluku (%)	12,7	14,9	14,9	16,8

Tapiola Pankki Oy

VAKAVARAISUUSLASKELMA

	30.6.2010 1 000 €	30.6.2009 1 000 €	31.12.2009 1 000 €	31.12.2008 1 000 €
Omat varat	94 212	90 762	91 429	89 709
Ensisijaiset omat varat				
Oma pääoma	107 542	107 542	107 542	107 542
Rahastot	-35 957	-37 668	-37 668	-37 668
Vähennykset ensisijaisista omista varoista	-98	-137	-118	-157
Yhteensä	71 487	69 737	69 756	69 717
Toissijaiset omat varat				
Ylemmät toissijaiset omat varat	3 915	1 705	2 863	672
Alemmat toissijaiset omat varat	20 000	20 000	20 000	20 000
Yhteensä	23 915	21 705	22 863	20 672
Vähennykset ensi- ja toissijaisista omista varoista	-1 190	-680	-1 190	-680
Ensisijaiset omat varat yhteensä vakavaraisuuden laskemiseksi	70 892	69 397	69 161	69 377
Toissijaiset omat varat yhteensä vakavaraisuuden laskemiseksi	23 320	21 365	22 268	20 332
Omien varojen vähimmäisvaatimus	53 662	43 808	44 867	38 423
Luotto- ja vastapuoliriskin omien varojen vaatimus (standardimenetelmä)				
Saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä	410	864	848	3 918
Saamiset yrityksiltä	3 192	994	5 827	847
Vähittäissaamiset	3 382	4 997	3 237	4 875
Kiinteistövuokruudelliset saamiset	31 529	27 050	29 430	24 308
Erääntyneet saamiset	250	111	109	166
Lyhytaikaiset saamiset yrityksiltä	7 865	4 387	0	0
Sijoitusrahastosijoitukset	1 132	1 036	1 102	971
Muut erät	1 953	1 521	1 466	1 668
Yhteensä	49 712	40 960	42 019	36 753
Operatiivisen riskin omien varojen vaatimus (perusmenetelmä)	3 949	2 848	2 848	1 670
Omien varojen ylijäämä / alijäämä	40 550	46 954	46 562	51 286
Vakavaraisuussuhde ensisijaiset omat varat (%)	10,6	12,7	12,3	14,4
Vakavaraisuussuhdeluku (%)	14,0	16,6	16,3	18,7

Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

Tapiola Pankki -konserni

TALOUELLISTA KEHITYSTÄ KUVAAVAT TUNNUSLUVUT

	30.6.2010	30.6.2009	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
Saamiset luottolaitoksilta, milj. €	35,4	72,8	57,9	265,8	188,0	65,1
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä, milj. €	1 248,1	1 071,3	1 154,6	971,6	679,6	443,6
Velat luottolaitoksille, milj. €	0,2	0,1	0,1	0,2	0,1	-
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille, milj. €	1 362,7	1 157,2	1 233,4	1 189,5	839,2	489,0
Oma pääoma ja vähemmistön osuus, milj. €	68,4	65,3	67,1	64,8	35,7	30,4
Taseen loppusumma, milj. €	1 547,7	1 281,2	1 389,0	1 307,8	923,8	547,3
Vastuusitoumukset, milj. €	78,9	50,5	67,8	36,0	24,5	17,3
Korkokate, milj. €	6,8	5,7	13,0	12,1	8,3	4,7
Liikevaihto, milj. €	35,7	36,4	70,6	85,8	57,1	28,3
Liikevoitto, -tappio, milj. e	0,4	-0,5	0,2	-1,4	-4,7	-7,9
liikevaihdesta, %	1,0	-1,3	0,3	-1,7	-8,2	-28,1
Oman pääoman tuotto (ROE), %	0,6	-1,6	0,2	-2,9	-14,7	-34,3
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,0	-0,1	0,0	-0,1	-0,7	-1,9
Omavaraisuusaste, %	4,4	5,1	4,8	5,0	3,9	5,6
Kulu-tuotto -suhde	1,0	1,0	1,0	1,0	1,2	1,5

VAKAVARAISUUS Basel II mukaan

	30.6.2010	30.6.2009	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
Ensisijaiset omat varat yhteensä, milj. €	62,4	60,1	61,4	59,6	26,3	
Toissijaiset omat varat yhteensä, milj. €	23,7	21,6	22,6	20,6	13,0	
Omien varojen vähimmäisvaatimus, milj. €	54,1	43,9	45,2	38,2	26,3	
Vakavaraisuussuhde ensisijaiset omat varat, %	9,2	11,0	10,9	12,5	8,0	
Vakavaraisuussuhde, %	12,7	14,9	14,9	16,8	12,0	

VAKAVARAISUUS Basel I mukaan

Ensisijaiset omat varat, milj. €	22,2
Toissijaiset omat varat, milj. €	10,0
Riskipainotetut saamiset, milj. €	258,6
Vakavaraisuussuhde, %	12,4

Tapiola Pankki Oy

TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ
KUVAAVAT TUNNUSLUVUT

	30.6.2010	30.6.2009	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
Saamiset luottolaitoksilta, milj. €	34,6	72,8	57,9	265,7	187,1	61,5
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä, milj. €	1 248,1	1 071,3	1 154,6	971,6	679,6	443,6
Velat luottolaitoksille, milj. €	0,2	0,1	0,1	0,2	0,1	-
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille, milj. €	1 363,0	1 157,5	1 233,7	1 190,0	840,0	489,6
Oma pääoma, milj. €	76,7	72,6	74,4	70,5	38,4	30,4
Taseen loppusumma, milj. €	1 552,3	1 287,0	1 394,6	1 312,6	924,6	546,3
Vastuusitoumukset, milj. €	78,9	50,5	67,8	36,0	24,5	17,3
Korkokate, milj. €	6,8	5,7	13,0	12,0	8,1	4,5
Liikevaihto, milj. €	27,5	30,3	55,8	73,4	42,9	19,5
Liikevoitto, -tappio, milj. e	1,2	1,0	1,7	1,6	-2,1	-7,9
liikevaihdesta, %	4,3	3,3	3,1	2,2	-4,9	-40,5
Oman pääoman tuotto (ROE), %	3,2	2,8	2,4	2,9	-6,1	-33,6
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,2	0,2	0,1	0,1	-0,3	-1,8
Omavaraisuusaste, %	4,9	5,6	5,3	5,4	4,2	5,6
Kulu-tuotto -suhde	0,9	0,9	0,9	0,9	1,1	1,8

VAKAVARAISUUS Basel II mukaan	30.6.2010	30.6.2009	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
Ensisijaiset omat varat yhteensä, milj. €	70,9	69,4	69,2	69,4	38,1	
Toissijaiset omat varat yhteensä, milj. €	23,3	21,4	22,3	20,3	18,9	
Omien varojen vähimmäisvaatimus, milj. €	53,7	43,8	44,9	38,4	26,4	
Vakavaraisuussuhde ensisijaiset omat varat, %	10,6	12,7	12,3	14,5	11,5	
Vakavaraisuussuhde, %	14,0	16,6	16,3	18,7	17,3	

VAKAVARAISUUS Basel I mukaan

Ensisijaiset omat varat, milj. €	30,3
Toissijaiset omat varat, milj. €	10,0
Riskipainotetut saamiset, milj. €	271,5
Vakavaraisuussuhde, %	14,9

Kaavat

$$\text{Oman pääoman tuotto prosentteina (ROE)} = 100 \times \frac{\text{Liikevoitto/-tappio} - \text{Tuloverot}}{\text{Oma pääoma ja vähemmistöosuus} + \text{Tilinpäätössiirtojen kertymä laskennallisella verovelalla vähennettynä (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}}$$

$$\text{Koko pääoman tuotto prosentteina (ROA)} = 100 \times \frac{\text{Liikevoitto/-tappio} - \text{Tuloverot}}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}}$$

$$\text{Omavaraisuusaste prosentteina} = 100 \times \frac{\text{Oma pääoma ja vähemmistön osuus} + \text{Tilinpäätössiirtojen kertymä laskennallisella verovelalla vähennettynä}}{\text{Taseen loppusumma}}$$

$$\text{Kulu-tuotto -suhde} = \frac{\text{Hallintokulut} + \text{Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä} + \text{Liiketoiminnan muut kulut}}{\text{Korkokate} + \text{Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista} + \text{Nettopalkkiotuotot} + \text{Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot} + \text{Myytavissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot} + \text{Suojauslaskennan nettotulos} + \text{Sijoituskiinteistöjen nettotuotot} + \text{Liiketoiminnan muut tuotot} + \text{Osuus osakkuusyritysten tuloksista (netto)}}$$

$$\text{Liikevaihto} = \text{Korkotuottojen, Leasingtoiminnan tuottojen, Oman pääoman ehtoisten sijoitusten tuottojen, Palkkiotuottojen, Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuottojen, Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuottojen, Suojauslaskennan nettotuloksen, Sijoituskiinteistöjen nettotuottojen ja Liiketoiminnan muiden tuottojen yhteenlaskettu määrä}$$

KONSERNITASE JA -TULOSLASKELMA

Tapiola Pankki -konserni

TASE

	30.06.2010	30.06.2009	31.12.2009
	1 000 €	1 000 €	1 000 €
VASTAAVAA			
Käteiset varat	61 000	0	33 000
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset			
Valtion velkasitoumukset	57 147	55 053	55 455
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	57 147	55 053	55 455
Saamiset luottolaitoksilta			
Vaadittaessa maksettavat	5 576	53 683	38 050
Muut	29 782	19 133	19 895
Saamiset luottolaitoksilta	35 358	72 816	57 945
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä			
Vaadittaessa maksettavat	1 383	1 619	1 370
Muut	1 246 689	1 069 731	1 153 207
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	1 248 072	1 071 349	1 154 577
Leasingkohteet	4 250	0	0
Saamistodistukset			
Muilta	119 169	61 004	65 875
Saamistodistukset	119 169	61 004	65 875
Osakkeet ja osuudet	14 319	13 120	13 947
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyhteisöissä	444	170	598
Osakkeet ja osuudet samaan			
konserniin kuuluvissa yrityksissä	0	0	0
Johdannaissopimukset	240	225	361
Aineettomat hyödykkeet			
Konserniliikearvo	1 475	3 155	2 213
Muut pitkävaikutteiset menot	169	236	202
Aineettomat hyödykkeet	1 644	3 391	2 415
Aineelliset hyödykkeet			
Muut aineelliset hyödykkeet	197	91	78
Aineelliset hyödykkeet	197	91	78
Muut varat	2 147	982	2 094
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	3 713	3 031	2 666
VASTAAVAA YHTEENSÄ	1 547 701	1 281 231	1 389 011

	30.06.2010 1 000 €	30.06.2009 1 000 €	31.12.2009 1 000 €
VASTATTAVAA			
VIERAS PÄÄOMA			
Velat luottolaitoksille			
Luottolaitoksille			
Vaadittaessa maksettavat	187	54	123
Luottolaitoksille	187	54	123
Velat luottolaitoksille	187	54	123
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille			
Talletukset			
Vaadittaessa maksettavat	942 872	776 319	838 072
Muut	419 787	380 832	395 351
Talletukset	1 362 659	1 157 151	1 233 422
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	1 362 659	1 157 151	1 233 422
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat			
Muut	47 440	0	38 099
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	47 440	0	38 099
Johdannaissopimukset ja muut			
kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	240	225	360
Muut velat			
Muut velat	35 864	25 657	25 836
Muut velat	35 864	25 657	25 836
Siirtovelat ja saadut ennakot	12 923	12 805	4 047
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla			
Muut	20 000	20 000	20 000
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	20 000	20 000	20 000
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	1 479 313	1 215 892	1 321 888
OMA PÄÄOMA JA VÄHEMMISTÖN OSUUS			
Osakepääoma	31 400	31 400	31 400
Ylikurssirahasto	48 100	48 100	48 100
Muut sidotut rahastot			
Käyvän arvon rahasto			
Käypään arvoon arvostamisesta	3 939	1 722	2 884
Käyvän arvon rahasto	3 939	1 722	2 884
Muut sidotut rahastot	3 939	1 722	2 884
Vapaat rahastot			
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	28 042	28 042	28 042
Vapaat rahastot	28 042	28 042	28 042
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-43 303	-43 417	-43 417
Katsauskauden voitto (tappio)	210	-508	114
OMA PÄÄOMA JA VÄHEMMISTÖN OSUUS YHTEENSÄ	68 388	65 339	67 123
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	1 547 701	1 281 231	1 389 011
TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET			
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset			
Takaukset ja pantit	7 794	7 382	6 986
Muut			
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	7 794	7 382	6 986
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset			
Arvopapereiden takaisinostositoumukset			
Muut	71 093	43 072	60 780
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	71 093	43 072	60 780
TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET YHTEENSÄ	78 887	50 454	67 766

Tapiola Pankki -konserni

TULOSLASKELMA

	1.1.-30.06.2010	1.1.-30.06.2009	1.1.-31.12.2009
	1 000 €	1 000 €	1 000 €
Korkotuotot	15 091	19 849	35 490
Korkokulut	-8 327	-14 161	-22 464
KORKOKATE	6 764	5 687	13 025
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	6	6	6
Palkkiotuotot	16 789	13 069	28 526
Palkkiokulut	-3 160	-2 160	-5 179
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot			
Arvopaperikaupan nettotuotot	0	0	0
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	0	0	0
Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	804	266	301
Liiketoiminnan muut tuotot	3 070	3 233	6 292
Hallintokulut			
Henkilöstökulut			
Palkat ja palkkiot	-4 653	-4 207	-8 561
Henkilösivukulut			
Eläkekulut	-995	-703	-1 666
Muut henkilösivukulut	-214	-182	-368
Henkilösivukulut	-1 209	-885	-2 034
Henkilöstökulut	-5 862	-5 092	-10 595
Muut hallintokulut	-15 708	-13 180	-27 142
Hallintokulut	-21 570	-18 272	-37 737
Poistot ja arvonalentumiset konserniliikearvosta	-738	-942	-1 883
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-62	-47	-93
Liiketoiminnan muut kulut	-1 228	-1 140	-2 278
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-164	-96	-617
Osuus osakkuusyhtiöiden voitosta/tappiosta	-154	-82	-164
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	358	-477	201
Tuloverot	-148	-31	-87
Varsinaisen toiminnan voitto (tappio)			
verojen jälkeen	210	-508	114
Varsinaisen toiminnan voitto (tappio)			
vähemmistön osuuden jälkeen	210	-508	114
KATSAUSKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	210	-508	114

PANKIN TASE JA TULOSLASKELMA

Tapiola Pankki Oy

TASE

	30.06.2010	30.06.2009	31.12.2009
	1 000 €	1 000 €	1 000 €
VASTAAVAA			
Käteiset varat	61 000	0	33 000
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset			
Valtion velkasitoumukset	57 147	55 053	55 455
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	57 147	55 053	55 455
Saamiset luottolaitoksilta			
Vaadittaessa maksettavat	5 446	53 621	37 965
Muut	29 132	19 133	19 895
Saamiset luottolaitoksilta	34 578	72 754	57 860
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä			
Vaadittaessa maksettavat	1 383	1 619	1 370
Muut	1 246 689	1 069 731	1 153 207
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	1 248 072	1 071 349	1 154 577
Leasingkohteet	4 250	0	0
Saamistodistukset			
Muilta	111 374	54 836	59 983
Saamistodistukset	111 374	54 836	59 983
Osakkeet ja osuudet	14 149	12 949	13 776
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyyksissä	1 190	680	1 190
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	15 819	15 819	15 819
Johdannaissopimukset	240	225	361
Aineettomat hyödykkeet	98	137	118
Aineelliset hyödykkeet			
Muut aineelliset hyödykkeet	31	41	35
Aineelliset hyödykkeet	31	41	35
Muut varat	1 069	146	131
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	3 235	3 000	2 336
VASTAAVAA YHTEENSÄ	1 552 252	1 286 989	1 394 641

	30.06.2010	30.06.2009	31.12.2009
	1 000 €	1 000 €	1 000 €
VASTATTAVAA			
VIERAS PÄÄOMA			
Velat luottolaitoksille			
Luottolaitoksille			
Vaadittaessa maksettavat	187	54	123
Luottolaitoksille	187	54	123
Velat luottolaitoksille	187	54	123
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille			
Talletukset			
Vaadittaessa maksettavat	943 196	776 652	838 339
Muut	419 787	380 832	395 351
Talletukset	1 362 982	1 157 484	1 233 690
Muut velat			
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	1 362 982	1 157 484	1 233 690
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat			
Muut	47 440	0	38 099
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	47 440	0	38 099
Johdannaissopimukset ja muut			
kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	240	225	360
Muut velat			
Muut velat	35 477	25 363	25 455
Muut velat	35 477	25 363	25 455
Siirtovelat ja saadut ennakot	9 234	11 298	2 465
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla			
Muut	20 000	20 000	20 000
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	20 000	20 000	20 000
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	1 475 561	1 214 424	1 320 193
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma	31 400	31 400	31 400
Ylikurssirahasto	48 100	48 100	48 100
Käypään arvoon arvostamisesta	3 915	1 705	2 863
Käyvän arvon rahasto	3 915	1 705	2 863
Muut sidotut rahastot	3 915	1 705	2 863
Vapaat rahastot			
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	28 042	28 042	28 042
Vapaat rahastot	28 042	28 042	28 042
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-35 956	-37 668	-37 668
Katsauskauden voitto (tappio)	1 191	987	1 711
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	76 691	72 565	74 448
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	1 552 252	1 286 989	1 394 641
TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET			
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset			
Takaukset ja pantit	7 794	7 382	6 986
Muut			
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	7 794	7 382	6 986
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset			
Arvopapereiden takaisinostositoumukset			
Muut	71 093	43 072	60 780
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	71 093	43 072	60 780
TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET YHTEENSÄ	78 887	50 454	67 766

Tapiola Pankki Oy

TULOSLASKELMA

	1.1.-30.06.2010	1.1.-30.06.2009	1.1.-31.12.2009
	1 000 €	1 000 €	1 000 €
Korkotuotot	15 081	19 856	35 488
Leasingtoiminnan nettotuotot	10	0	0
Korkokulut	-8 327	-14 162	-22 465
KORKOKATE	6 764	5 694	13 023
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista			
Samaan konserniin kuuluvista yrityksistä	504	0	0
Muista yrityksistä	0	0	0
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	504	0	0
Palkkiotuotot	7 839	6 988	13 662
Palkkiokulut	-875	-891	-1 814
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot			
Arvopaperikaupan nettotuotot	0	0	0
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	0	0	0
Myytavissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	787	199	210
Liiketoiminnan muut tuotot	3 229	3 307	6 407
Hallintokulut			
Henkilöstökulut			
Palkat ja palkkiot	-2 871	-2 589	-5 009
Henkilösivukulut			
Eläkekulut	-628	-447	-1 012
Muut henkilösivukulut	-144	-111	-217
Henkilösivukulut	-773	-558	-1 228
Henkilöstökulut	-3 643	-3 147	-6 238
Muut hallintokulut	-12 259	-10 185	-21 170
Hallintokulut	-15 902	-13 332	-27 408
Poistot ja arvonalentumiset			
aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-24	-25	-51
Liiketoiminnan muut kulut	-968	-857	-1 701
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-164	-96	-617
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	1 191	987	1 711
Tuloverot	0	0	0
Varsinaisen toiminnan voitto (tappio) verojen jälkeen	1 191	987	1 711
KATSAUSKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	1 191	987	1 711