LähiTapiola Varainhoito Oy

Lähellä läpi elämän











Vuosikertomus 2013

LÄHITAPIOLA

LähiTapiola Varainhoito

LähiTapiola Varainhoito keskittyy varainhoitoon ja sijoitustoimintaan. Yhtiössä työskentelee lähes 50 sijoitusalan ammattilaista.



Lähellä läpi elämän

LähiTapiolassa on innokkaita autoilijoita, äitejä ja isiä, urheilijoita, koiran- ja kissanomistajia, veneilijöitä, talonrakentajia, maailmanmatkaajia, sijoittajia ja yrittäjiä. Siksi meillä on näiden asioiden turvaamiseen sellaisia ratkaisuja, joita itse haluamme ja käytämme. Huolehdimme tärkeimmistä asioistasi asiantuntemuksella ja aidosti välittäen.

Sisällysluettelo

Toimitusjohtajan katsaus	2
Hallituksen toimintakertomus 1.1. – 31.12.2013	4
Tilinpäätös 1.1. – 31.12.2013	8
Tase ja tuloslaskelma	8
Rahoituslaskelma	10
Tunnusluvut	11
Tilinpäätöksen liitetiedot	12
Liitetiedot pankkikonsernin laatimisperiaatteista	12
Liitetiedot riskienhallinnasta	12
Liitetiedot vakavaraisuuden hallinnasta	14
Taseen ja tuloslaskelman liitetiedot	16
Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset	22
Tilinpäätösmerkintä	23
Tilintarkastuskertomus	24

LähiTapiola lyhyesti

LähiTapiola-ryhmä on keskinäiseen yhtiömuotoon perustuva, asiakkaiden omistama yhtiöryhmä, joka palvelee henkilö-, maatila-, yrittäjä-, yritys- ja yhteisöasiakkaita. Tarjoamme vahinko- ja henkivakuuttaminen sekä sijoittamisen ja säästämisen palvelut. Kauttamme saa myös eläkevakuuttamisen ja pankin palvelut.

LähiTapiolan raportointi verkossa

Lähitapiolan verkkovuosiraportin 2013, yhtiöiden vuosikertomukset ja sijoituskatsaukset PDF:nä löydät viikolla 15 osoitteesta:

www.vuosiraportti2013.lahitapiola.fi

LähiTapiola Varainhoito lyhyesti

LähiTapiola Varainhoito keskittyy varainhoitoon ja sijoitustoimintaan. LähiTapiola Varainhoidon hallinnoimat varat ovat noin 8,6 miljardia. LähiTapiola Pankin ja S-Pankin fuusioituessa vuonna 2014 LähiTapiola Varainhoito jatkaa LähiTapiolan sataprosenttisessa omistuksessa ja sen varainhoitoasiakkaiden asemaan tai palveluihin ei tule muutoksia. LähiTapiola Varainhoito keskittyy jatkossakin omaan näkemykseen perustuvaan varainhoitoon ja sijoittamiseen.

Palvelut henkilöasiakkaille

- LähiTapiola Varainhoito vastaa LähiTapiola-rahastojen salkunhoidosta ja sijoitustoiminnasta
- Private Banking -varainhoito
- Vauras-varallisuudenhoito





Palvelut yritysasiakkaille

- LähiTapiola Varainhoito vastaa LähiTapiola-rahastojen salkunhoidosta ja sijoitustoiminnasta
- Private Banking -varainhoito
- Instituutiosijoittajien palvelu



Kasvustrategia onnistui hyvin tuloksin

LähiTapiola Varainhoidon haastava kasvustrategian toteutus onnistui ja vuoden 2013 tulos oli hyvä. Erityinen ilo oli merkittävä kasvu Private Banking- ja instituutioiden varainhoidossa.

Tom Liljeström, toimitusjohtaja

Varainhoidon tulos vuodelta 2013 oli poikkeuksellisen hyvä. Instituutio-, Private Banking ja rahastoasiakkaiden määrät kasvoivat voimakkaasti. Myös alhainen korkotaso myötävaikutti varainhoitopalveluiden kysynnän kasvuun. Oman työn lisäksi suotuisa markkinakehitys ja hyvän sijoitusvuoden tuottosidonnaiset palkkiot näkyivät positiivisesti tilikauden tuloksessa.

Onnistumisten takana on määrätietoinen työ ja omaan näkemykseen perustuva varainhoito. Osaketiimimme osaaminen palkittiin maaliskuussa 2013, kun Morningstar palkitsi Eurooppa-rahastomme parhaana eurooppalaisiin osakkeisiin sijoittavana rahastona. Pitkäjänteisen työn tulos oli myös Scandinavian Financial Researchin (SFR) meille antama palkinto parhaana varainhoitajana vastuullisen sijoittamisen kategoriassa. Palkinto jaettiin ensimmäistä kertaa ja se perustui Suomen suurimpien sijoittajien antamiin arvioihin. Olemme integroineet sijoituskohteina olevien yritysten vastuullisuusarvioinnin osaksi sijoitusprosessia. Jokaisen yritystapaamisen aiheena on tarvittaessa myös yrityksen eteneminen vastuullisuusasioissa. Vuoden aikana tapasimme noin 570 yrityksen johtoa ja noin 40 kanssa keskustelu vastuullisuusasiosta oli ajankohtainen.

8,6 mrd

Hallinnoitavat asiakasvaramme ovat kasvaneet.

”Sijoittajan suurennuslasi” ja ” Ekonomistin ennakkokartta”-kiertueemme keräsivät taas ennätysmäärän yleisöä ympäri Suomen ja asiakkaamme antoivat tilaisuuksista kiittävät palautteet. Ilahduttavaa oli myös verkkolehti Sijoitustalous.fi:n lukijamäärän merkittävä kasvu. Sijoitustalouden tehtävänä on olla vuorovaikutuskanava ja tarjota asiakkaille tietoa, taustoja ja näkemyksiämme sekä taloudesta että sijoittamisesta.

Kattavaa ja vastuullista varainhoitoa

Osana LähiTapiola Pankin ja S-Pankin yhdistymistä Varainhoito myi rahastoliiketoiminnan S-Pankin tytäryhtiö FIMille. Rahastoja hallinnoi 1.3.2014 alkaen FIM Varainhoito Oy, mutta jatkamme rahastojen omaisuudenhoitajana kaikkien LähiTapiola-rahastojen sijoitustoiminnan hoitamista ja rahastojen tuoteperheen kehittämistä.

Siirron jälkeen LähiTapiola Varainhoito muuttuu rahastoyhtiöstä sijoituspalveluyhtiöksi ja haemme Finanssivalvonnalta uutta toimintaa vastaavan toimiluvan.

Jatkamme myös muiden sijoitustuotteiden ja -palveluiden kehittämistä. Vuonna 2014 tuomme yhteistyössä LähiTapiolan Henkivakuutusyhtiön kanssa varainhoidollista palvelua arvostaville sijoittajille uusia mahdollisuuksia sijoitusten hajautukseen. Helmikuussa Vauras-palvelun rinnalla aloitti uusi Viisas-palvelu.

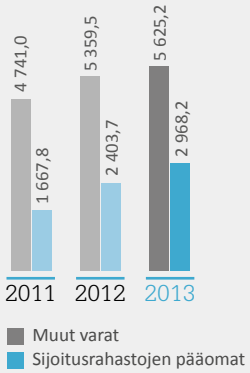
Vuonna 2014 keskitymme omaan näkemykseen perustuvaan varainhoitoon ja laadukkaaseen asiakaspalveluun. Kehitämme tuotevalikoimaamme ja palveluitamme asiakkaille.

Avainluvut

LähiTapiola Varainhoidon avainluvut

	2013	2012	2011
Liikevaihto, milj. e	22,1	15,1	15,5
Liikevoitto, milj. e	4,8	0,4	1,3
Vakavaraisuussuhde, % (Basel)	17,9	21,9	22,6
Osuudenomistajien lkm	70 070	63 249	52 993
Hallinnoitavat asiakasvarat, mrd. e	8,6	7,7	6,4

LähiTapiola Varainhoidon hallinnoimat asiakasvarat, mrd. e



Tavoitteet vuodelle 2014

Keskitymme varainhoidollisiin palveluihin. Kehitämme toimintaamme ja tuotteitamme asiakastarpeen mukaisesti ja keskitymme laadukkaaseen asiakaspalveluun.

Oma tutkimus ja näkemys

Jatkamme omaa tutkimusta ja analyysityötä.

Kannattavaa kasvua

Kiinnitämme erityistä huomiota kustannustasoon.

Uusi toimilupa

Rahastoliiketoiminnan luovutuksen jälkeen haemme uuden toimiluvan ja muutumme rahastoyhtiöstä sijoituspalveluyhtiöksi.

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS 1.1.–31.12.2013

LähiTapiola Varainhoito Oy:n kotipaikka on Espoo ja Y-tunnus 1604393-7. Yhtiön julkaistu tilinpäätös vuodelta 2013 on saatavilla osoitteessa www.lahitapiola.fi.

LähiTapiola Varainhoito Oy on LähiTapiola Pankki Oyj:n sataprosenttisesti omistama tytäryhtiö. Yhtiön nimi oli 8.6.2013 asti Tapiola Varainhoito Oy. Nimimuutos Tapiolasta LähiTapiolaan tehtiin myös hallinnoitavien rahastojen nimiin.

Toimintaympäristö

Vuonna 2013 sijoitusmarkkinoiden toimintaympäristössä tapahtui kaksi merkittävää käännettä, joista ensimmäinen oli maailmantalouden kasvunäkymän vahvistuminen. Euroalueen poikkeuksellisen pitkä taantuma päättyi vuoden toisella neljänneksellä, ja akuutti talouskriisi alkoi helpottaa myös pahimmissa ongelmamaissa. Euroopan toipumisen ansiosta globaali elpyminen ei ollut enää yksin Yhdysvaltain talouskasvun varassa. Toisaalta kehittyvien talouksien suhdannenäkymä säilyi hyvin epävarmana ja alkoi vakautua vasta aivan loppuvuodesta. Myöskään Suomen kokonaistuotanto ei reagoinut maailmantalouden toipumiseen odotetusti, eikä suhdanne kääntynyt oleellisesti parempaan vielä vuoden 2013 aikana.

Toisen merkittävän käänne tapahtui keskuspankkien rahapolitiikassa. Keväällä Yhdysvaltain keskuspankki FED alkoi viestittää mahdollisesta tarpeesta vähentää rahatalouden elvytystoimia. FED:n uudet linjaukset vaikuttivatkin sijoitusmarkkinoihin erittäin voimakkaasti, sillä keskuspankkien tarjoama likviditeetti on merkittävästi tukenut omaisuusarvojen kehitystä. Kesän aikana korot nousivat ja riskilisät levenivät. Erityisen voimakkaasti riskien uudelleenhinnoittelusta kärsivät kehittyvien talouksien korkomarkkinat, jotka viime vuosien aikana olivat hyötyneet runsaasta likviditeetistä ehkä kaikkein eniten. Osakemarkkinat toipuivat kesäkuun kurssilaskujen jälkeen verrattain nopeasti, sillä paranevat makrotalouden tunnusluvut kannustivat riskinottoon sijoitusmarkkinoilla.

Riskillisten omaisuuserien nousu vauhdittui jälleen syksyllä, kun FED yllätti markkinat ja ilmoitti toistaiseksi pidättäytyvänsä ns. määrällisen elvytyksen vähentämisestä. Yhdysvaltain ja Saksan pitkät korot laskivat selvästi kesän huipputasoilta. Edes Yhdysvaltain liittovaltion budjettikiista ja hallinnon sulkeminen lokakuun alussa eivät aiheuttaneet merkittäviä häiriöitä markkinoilla.

Pääomaisuusluokista osakkeet menestyivät vuonna 2013 selvästi parhaiten. Teollisuusmaiden osakekurssit nousivat euromääräisesti keskimäärin yli 19 prosenttia. Kehittyvät markkinat kärsivät kasvun rakenteellisesta hidastumisesta sekä rahatalouden kiristymiseen liittyvistä peloista. Kehittyvien talouksien osakkeiden hinnat laskivat euroissa keskimäärin lähes seitsemän prosenttia. Korkosijoituksissa euroalueen valtionlainat tuottivat keskimäärin 2,2 prosenttia. Valuuttamarkkinoilla euro vahvistui suhteessa kaikkiin päävaluuttoihin. Yhdysvaltain dollari heikkeni euroon nähden 4,4 prosenttia, Ison-Britannian punta 2,1 prosenttia ja Japanin jeni peräti 20,8 prosenttia.

Sijoitusrahastomarkkinat

Suomalaisten sijoitusrahastojen pääomat jatkoivat kasvuaan vuoden 2013 aikana. Vuoden lopussa kotimaisten sijoitusrahastojen yhteenlasketut pääomat olivat yhteensä 75,1 miljardia euroa (66,3 mrd. €). Rahastopääomat kasvoivat vuoden aikana 8,8 miljardia euroa eli 13,3 prosenttia, josta uutta pääomaa oli 4,6 miljardia euroa ja suotuisan markkinakehityksen tuomaa kasvua 4,2 miljardia euroa. Vuoden lopussa osakerahastoissa oli 28,4 miljardia, pitkän koron rahastoissa 29,5 miljardia, lyhyen koron rahastoissa 16,2 miljardia ja yhdistelmärahastoissa 14,4 miljardia euroa. Muissa rahastoissa, kuten hedge-rahastoissa, oli vuoden lopussa 2,1 miljardia euroa.

Rahastopääomien jakauma muuttui eniten osakerahastoissa (kasvua 3,9 %-yksikköä) ja pitkän koron rahastoissa (pienennystä 4 %-yksikköä).

Näkymä vuodelle 2014

Maailmantalouden kasvu vauhdittui vuoden 2013 jälkipuoliskolla ja teollisuusmaiden ennakoivat suhdanneosoittimet ennustavat suhdanteiden vahvistuvan myös alkuvuonna 2014. Kokonaisuutena vuodesta 2014 on tulossa talouskasvun suhteen edellisvuotta parempi.

Euroalueella talouden perusvire on vuodentakaista myönteisempi, mutta voimakasta noususuhdannetta ei silti ole näköpiirissä. Parhaimmillaan on luvassa vain lievää positiivista kasvua. Korkea työttömyys sekä maltillinen palkkojen nousu hidastavat kulutuskysynnän toipumista. Toisaalta kasvunäkymän heikkous ei kannusta investointeihin ja julkinen valta joutuu säästämään. Maailmankauppaan vaikuttivat kilpailulliset devalvaatiot, jotka hidastavat euroalueen viennin kehitystä. Kestävän kasvun lähteet ovat siis vielä vähissä.

Merkittävimmissä kehittyvissä talouksissa bruttokansantuotteen kehitys asettuu vuoden 2014 aikana lähelle uutta pitkän aikavälin kasvu-uraa. Kiinan ja Intian osalta tämä tarkoittaa kuudesta seitsemään prosentin kasvua ja Brasiliassa sekä Venäjällä kolmesta neljään prosentin kasvuvauhtia. Kehittyvien markkinoiden sisällä kasvun painopiste on siirtymässä niin sanotuista BRIC-maista uusille, vähemmän kehittyneille alueille. BRIC-maissa kasvua jarruttavat useat rakenteelliset ongelmat, kuten vinoutunut kysyntärakenne, tehoton julkinen sektori sekä työvoiman osaamisen pullonkaulat. Sen sijaan esimerkiksi monet Afrikan valtiot ovat siirtymässä entistä voimakkaamman kasvun vaiheeseen.

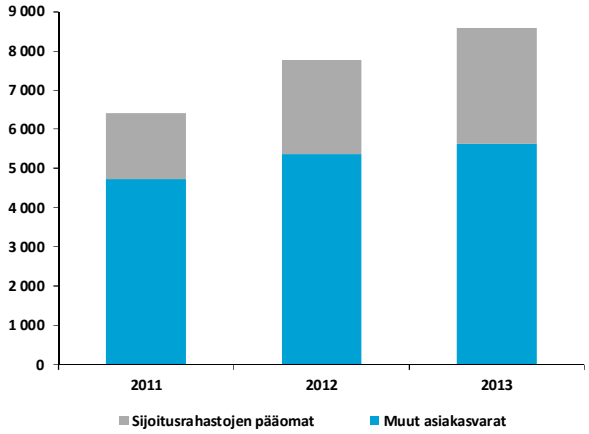
Sijoitusmarkkinoiden kannalta toimintaympäristön näkymä on edelleen varsin suotuisa: talouden muutostekijät ovat positiivisia, mutta talouskasvu pysyy päämarkkina-alueilla vielä pitkään niin hitaana, että keskuspankit eivät voi kiristää rahapolitiikkaansa merkittävästi. Sijoitustoiminnan riskejä kuitenkin voimistavat talouksien rakennemuutokset ja niihin liittyvät poliittiset riskit sekä globaalin suhdannekierron heikentynyt ennustettavuus.

Palvelut

LähiTapiola Varainhoito Oy tarjoaa asiakkailleen varainhoitopalveluja ja 28.2.2014 asti myös sijoitusrahastojen hallinnointipalveluja.

Varainhoidon hallinnoimat asiakasvarat kasvoivat 10,7 prosenttia 8 593,4 miljoonaan euroon (7 763,2 milj. €). Hallinnoitavien pääomien kasvuun vaikutti myönteinen kehitys Private-palvelussa ja institutionaalisissa sijoittajissa. Myös osakemarkkinoiden elpyminen kasvatti sekä LähiTapiola-rahastojen että muiden asiakasvarojen määrää.

Hallinnoitavat asiakasvarat

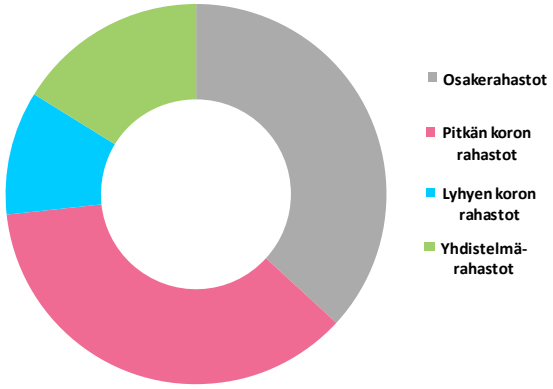


Sijoitusrahastot

LähiTapiola Varainhoito hallinnoi yhteensä 31 osake-, korko- ja yhdistelmärahastoa. Rahastot ottivat 8.6.2013 käyttöön LähiTapiola-nimen. Samalla ETF Korko ja ETF Osake -rahastojen nimet muuttuivat. Uudet nimet ovat LähiTapiola Korko 100 ja LähiTapiola Osake 100.

LähiTapiola Varainhoito Oy:n hallinnoimien sijoitusrahastojen rahastopääomat nousivat tilikauden aikana 2 403,7 miljoonasta eurosta 2 972,8 miljoonaan euroon.

Rahastopääomat 2 972,8 milj. € (2 403,7 milj. € 12/2012)



LähiTapiola-rahastojen nettomerkinnät olivat 358,5 miljoonaa euroa (524,9 milj. €). Yhtiön markkinaosuus rahastomarkkinoista oli 4,0 prosenttia (3,6 %), jolla yhtiö on kahdeksanneksi suurin Finanssialan Keskusliiton (FK) kotimaisten jäsenyhteisöjen markkinaosuuksien vertailussa.

Uusi korkorahasto, LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko, perustettiin 7.10.2013. Rahaston sijoitusten pääpaino on pohjoismaisten yritysten liikkeeseenlaskemissa velkakirjoissa.

Rahastoluokittaja Morningstar jakoi vuoden 2012 parhaiden rahastojen palkinnot 19.3.2013. Tapiola Eurooppa -rahasto palkittiin parhaana eurooppalaisiin osakkeisiin sijoittavana rahastona.

Varainhoitopalvelut

Varainhoidon hallinnoimien sijoitusrahastojen omaisuudenhoitopalvelujen lisäksi tarjoamme muillekin asiakkaillemme täyden valtakirjan omaisuudenhoitopalveluja. Varainhoitoasiakkaiden pääomat kasvoivat 5 625,2 miljoonaan euroon (5 359,5 milj. €).

Tavoitteemme on vuonna 2014 edelleen vahvistaa markkina-asemaamme varainhoitomarkkinoilla. LähiTapiolan kasvava asiakaskunta tarjoaa tähän hyvät mahdollisuudet.

Vastuullinen sijoittaminen

YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteiden allekirjoittajana raportoimme vuosittain vastuullisuuden toteutumisesta. Vuotta 2013 koskeva raportti julkaistaan kevään 2014 aikana.

Marraskuussa 2013 LähiTapiola Varainhoito sai Scandinavian Financial Researchin (SFR) tutkimuksessa parhaan vastuullisen sijoittajan palkinnon. Palkinnon myöntänyt SFR on riippumaton suomalainen institutionaalisen varainhoidon ja yritysrahoitusmarkkinoiden tutkimusyritys.

Omistajaohjaus

Omistajapolitiikkansa mukaisesti LähiTapiola Varainhoito toteuttaa aktiivista omistajuutta pääasiassa säännöllisten yritystapaamisten välityksellä. Tilikauden aikana yhtiön salkunhoitajat tapasivat noin 550 yrityksen johdon kanssa. Lisäksi LähiTapiola Varainhoito oli edustettuna kolmen suomalaisen yrityksen yhtiökokouksessa. Osassa yhtiökokouksissa käytiin kriittistä keskustelua muun muassa yrityksen strategisista valinnoista. Hallituksen esitykset kuitenkin hyväksyttiin ilman äänestystä. Kaikissa yhtiökokouksissa LähiTapiola Varainhoito tuki hallituksen esityksiä.

Asiakkaat

LähiTapiola-rahastojen asiakasmäärä kasvoi 2 999 asiakkaalla nousten 34 422 rahastoasiakkaaseen (31 423). Osuudenomistajien lukumäärä nousi 70 070 asiakkaaseen (63 249).

Asiakkainamme on institutionaalisia sijoittajia, muita yrityksiä ja yhteisöjä sekä yksityishenkilöitä. Tarjoamme varallisuudenhoitopalveluja myös Vauras ja Private -palvelukokonaisuuksina, joiden asiakasmäärät kasvoivat. Alhainen korkotaso ja sijoitusmarkkinoiden positiivinen tuottokehitys ovat lisänneet asiakkaiden kiinnostusta sekä sijoitusrahasto- että varainhoitopalveluihin.

Riskienhallinta

LähiTapiola Varainhoidon hallituksella on kokonaisvastuu riskienhallinnasta. Hallitus määrittelee riskienhallinnan tavoitteet, riskinoton rajat, vastuut, mittarit ja valvontaperiaatteet. Yhtiössä laaditaan vuosittain riskienhallintasuunnitelma, joka hyväksytään hallituksessa. Hallitus seuraa säännöllisesti riskienhallinnan tilaa ja keskeisimpien riskien kehitystä.

Riskienhallintaa ohjaavat ja valvovat pankkikonsernin riskienhallintatoimikunta ja tasehallintatoimikunta. Toimikuntien työtä ohjaavat yhtiöryhmän vastaavat toimielimet.

Liiketoiminnassa tunnistetaan ja analysoidaan toimintaa ja tavoitteita uhkaavat riskit sekä strategia- ja vuosisuunnittelussa että päivittäisessä toiminnassa. Riskeihin varautumisen tärkeys arvioidaan analysoimalla niiden toteutumisen todennäköisyys sekä niiden mahdolliset vaikutukset. Riskienhallintasuunnitelmassa määritellään riskienhallintatoimenpiteet ja niiden vastuutus.

Riskienhallinnan valvonta on vastuutettu riskienhallintajohtajalle, joka ei vastaa operatiivisesta liiketoiminnasta. Sisäinen tarkastus tukee johtoa ja hallitusta valvonnan ja riskienhallinnan toteuttamisessa ja kehittämisessä. LähiTapiola-ryhmän hallintoneuvostojen yhteistyövaliokuntaa avustava Tarkastusvaliokunta valvoo ja arvioi osaltaan riskejä.

Riskienhallinnan periaatteissa ei ole tapahtunut muutoksia edellisestä vuodesta.

Riskikartoitukset

Strategisille, operatiiviselle ja juridisille riskeille lasketaan riskikartoituksiin ja toiminnan laajuuteen perustuvat pääomavaatimukset. Pääomavaatimukset ovat osa taloudellisen pääoman laskennan mallia.

Yhtiöllä on hallituksen päätöksen mukainen pankkikonsernin sisäinen vakavaraisuuden hallintaprosessi (ICAAP), jolla määritellään taloudellisen pääoman määrä. Prosessi on kuvattu tarkemmin tilinpäätöksen liitetiedoissa.

Tarkempi kuvaus riskienhallinnasta

Tilinpäätöksen riskiliitetiedoissa kerrotaan tarkemmin riskienhallinnan organisoinnista, eri riskilajien valvonnasta sekä riskitasoista.

Tunnusluvut ja vakavaraisuus

Tunnusluvut	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Palkkiotuotot, milj. €	22,0	14,1	15,2
Liiketulos, milj. €	4,8	0,4	1,3
Kulu/Tuotto-suhde	0,8	1,0	0,9
Oman pääoman tuotto (ROE), %	37,7	3,1	11,0
Ensisijaisten omien varojen suhde, %	17,9	21,9	22,6

LähiTapiola Varainhoidon vakavaraisuus oli suunnitellusta osingonjaosta huolimatta hyvällä tasolla vuonna 2013. Ensisijaisten omien varojen vakavaraisuussuhde oli 17,9 prosenttia (21,9 %). Tunnuslukuja ja vakavaraisuuslaskelman osa-alueita on esitetty laajemmin tilinpäätöksessä ja niiden liitetiedoissa.

Tase

Tase	31.12.2013 milj. €	31.12.2012 milj. €	muutos %
Saamiset luottolaitoksilta	3,1	0,4	671,3 %
Saamistodistukset	8,0	6,5	23,1 %
Vieras pääoma	4,4	3,9	13,2 %
Oma pääoma	11,1	8,3	34,2 %
Taseen loppusumma	15,5	12,2	27,7 %

Oma pääoma oli 11,1 miljoonaa euroa (8,3 milj. €). Muutoksesta 3,7 miljoonaa euroa johtui tilikauden tuloksesta ja 0,8 miljoonaa euroa osingonjaosta. Käyvän arvon rahaston muutos on vähäinen.

Tilikauden tulos

Tuloslaskelma	1-12/2013 1 000 €	1-12/2012 1 000 €	muutos %
Liiketulos (ennen veroja)	4 849	356	1262,1 %
Tilikauden tulos	3 663	264	1287,5 %
Palkkiotuotot	21 962	14 050	56,3 %
Sijoituspalvelu-toiminnan tuotot yht.	22 129	15 108	46,5 %
Hallintokulut	14 390	13 058	10,2 %

Vuoden 2013 tulos oli hyvä, 3 663 tuhatta euroa (264 tuhatta euroa). Palkkiotuotot kasvoivat 56,3 prosenttia. Korkeaan kasvuprosenttiin vaikutti vertailuvuoden palkkiotuottoja vähentänyt kertaluontoinen erä sekä rahastopääomien kasvu ja sijoitusmarkkinoiden elpyminen. Myös LähiTapiolan integraatio edisti rahastomerkintöjen kasvua.

Hallinto, henkilöstö ja tilintarkastajat

LähiTapiola Varainhoito Oy:n **hallitukseen** kuuluu 16.4.2013 alkaen seitsemän jäsentä, joiden toimikausi on yksi vuosi. Vähintään kolmannes yhtiön hallituksen jäsenistä valitaan LähiTapiola Varainhoidon hallitsemien sijoitusrahastojen rahasto-osuuden omistajien kokouksessa. Hallitusten jäsenillä tulee olla sijoituspalveluyrityksistä annetun lain ja sijoitusrahastolain mukaan sellainen sijoituspalvelu- ja sijoitusrahastotoiminnan yleinen tuntemus, kuin yhtiön toiminnan laadun ja laajuuden kannalta on tarpeen. Hallitus kokoontui vuonna 2013 13 kertaa. Kokouksien osallistumisprosentti oli 90,8.

LähiTapiola Varainhoito Oy:n **hallituksen jäsenet**:

Harri Lauslahti (s. 1961) puheenjohtaja 25.4.2013 alkaen
- kauppatieteiden maisteri
- yhtiöryhmän johtaja LähiTapiola-ryhmä

Jari Eklund (s. 1963) puheenjohtaja 25.4.2013 asti
- kauppatieteiden maisteri
- yhtiöryhmän johtaja LähiTapiola-ryhmä

Jukka Kinnunen (s. 1957)
- kauppatieteiden maisteri
- toimitusjohtaja LähiTapiola Vahinkovakuutus

Jonna Ryhänen (s. 1975)
- valtiotieteen maisteri, CEFA
- arvopaperijohtaja LähiTapiola Eläkeyhtiö

Osuudenomistajien valitsemat hallituksen jäsenet:

Tapio Oksanen (s. 1958)
- kauppatieteiden maisteri
- varatoimitusjohtaja Työttömyysvakuusrahasto

Janne Pesonen (s. 1965)
- diplomi-insinööri, SHV
- varatoimitusjohtaja LähiTapiola Henkiyhtiö

Pekka Antikainen (s. 1966), 16.4.2013 alkaen
- yhteiskuntatieteiden maisteri, eMBA
- toimitusjohtaja LähiTapiola Satakunta

LähiTapiola Varainhoito Oy:n **johtoryhmän jäsenet**:
Tom Liljeström (s. 1959)
- diplomi-insinööri, kauppatieteiden maisteri
- toimitusjohtaja

Jyrki Mäkelä (s. 1961)
- kauppatieteiden maisteri
- johtaja, toimitusjohtajan varamies

Tarja Asula (s. 1958)
- kauppatieteiden maisteri
- palvelujohtaja

Jari Järvinen (s. 1967**)**
- kauppatieteiden tohtori
- pääekonomisti, apulaisjohtaja

Outi Kalpio (s. 1965)
- kauppatieteiden maisteri
- apulaisjohtaja, osake- ja korkosijoitukset

Satu Marttila (s. 1953)
- ekonomi
- johtaja, instituutioasiakkuudet

Tero Saarinen (s. 1974)
- tradenomi
- osastopäällikkö, liiketoiminnan kehittäminen

Outi Vänni (s. 1962)
- oikeustieteen kandidaatti, varatuomari
- palvelujohtaja, apulaisjohtaja

LähiTapiola Varainhoito Oy:n henkilöstömäärä oli keskimäärin 51 henkilöä (50).

Yhtiökokouksessa varsinaiseksi tilintarkastajaksi valittiin KPMG Oy Ab, jonka nimeämänä päävastuullisena tilintarkastajana LähiTapiola-ryhmässä toimii KHT Mikko Haavisto. Varatilintarkastajaksi valittiin KHT Birgitta Immerthal. Osuudenomistajien kokouksessa valittiin varsinaiseksi tilintarkastajaksi Timo Nummi, KHT ja varatilintarkastajaksi Tiia Kataja, KHT.

Tulevat tapahtumat

LähiTapiola-ryhmän ja S-ryhmän välillä solmittiin 6.6.2013 julkaistu sopimuskokonaisuus, jossa sovittiin muun muassa S-Pankin ja LähiTapiola Pankin yhdistymisestä uudeksi S-Pankiksi. S-ryhmä omistaa uudesta vuonna 2014 toimintansa aloittavasta pankista 75 prosenttia ja LähiTapiola-ryhmä 25 prosenttia. Samalla sovittiin LähiTapiola Varainhoidon rahastoliiketoiminnan siirrosta S-ryhmän konserniin (FIM Varainhoito Oy:lle) ja LähiTapiola Varainhoidon osakkeiden myynnistä LähiTapiola-ryhmän muille yhtiöille. Siirto on tarkoitus toteuttaa 1.3.2014. LähiTapiola Varainhoito Oy jatkaa toimintaansa itsenäisenä ja näkemyksellisenä varainhoitajana, joka hoitaa entiseen tapaan myös nykyisin hallinnoimiensa rahastojen sijoitustoiminnan sekä muiden varainhoitoasiakkaiden sijoitussalkut. Muutosten vaikutuksista käytännön toimintaan tiedotettiin tammikuussa 2014. Muutokset eivät edellytä asiakkailta toimenpiteitä.

Rahastojen hallinnon siirron yhteydessä yhtiö luopuu rahastoyhtiötoimiluvasta ja hakee sijoituspalveluyrityksen toimilupaa.

Hallituksen esitys vuoden 2014 yhtiökokoukselle

Voitonjakokelpoiset varat tilinpäätöksessä ovat 8 614 950,66 euroa, josta tilikauden voitto on 3 663 000,57 euroa. Yhtiön taloudellisessa tilanteessa ei ole tilikauden päättymisen jälkeen tapahtunut olennaisia muutoksia eikä myöskään OYL 13:2 §:ssä tarkoitettu maksukykyisyystesti vaikuta voitonjakokelpoisten varojen määrään. Hallitus ehdottaa 6.3.2014 pidettävälle yhtiökokoukselle voitonjakokelpoisten varojen käyttämistä seuraavasti:

Osinkona jaetaan 2 664,00 euroa osakkeelle eli yhteensä	4 795 200,00 euroa
Jätetään Sijoitetun vapaan pääoman rahastoon	2 195 511,38 euroa
Jätetään Edellisten tilikausien voittoihin	1 624 239,28 euroa
	8 614 950,66 euroa

TILINPÄÄTÖS 1.1.2013 – 31.12.2013

Tase ja tuloslaskelma

TASE	31.12.2013 1 000 €	31.12.2012 1 000 €	(liitteen numero)
VASTAAVAA			
Saamiset luottolaitoksilta			
Vaadittaessa maksettavat	3 085	381	(1,11,12,13,14)
Saamiset luottolaitoksilta	3 085	381	
Saamistodistukset			
Muilta	7 978	6 479	(2,11,12,13,14)
Saamistodistukset	7 978	6 479	
Osakkeet ja osuudet	354	354	(3,13,14)
Aineettomat hyödykkeet	199	1 392	(4,5)
Aineelliset hyödykkeet			
Muut aineelliset hyödykkeet	24	171	(5)
Aineelliset hyödykkeet	24	171	
Muut varat	3 572	2 319	(6)
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	313	1 064	(7)
VASTAAVAA YHTEENSÄ	15 524	**12 161**	
VASTATTAVAA			
VIERAS PÄÄOMA			
Muut velat			
Muut velat	354	511	(9,12)
Muut velat	354	511	
Siirtovelat ja saadut ennakot	4 033	3 364	(10,12)
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	4 388	**3 875**	
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma	845	845	(15,16)
Ylikurssirahasto	1 692	1 692	(15)
Muut sidotut rahastot			
Käyvän arvon rahasto			
Käypään arvoon arvostamisesta	-15	-4	(8,15)
Käyvän arvon rahasto	-15	-4	
Muut sidotut rahastot	-15	-4	
Vapaat rahastot			
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	2 196	2 196	(15)
Vapaat rahastot	2 196	2 196	
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	2 756	3 294	(15)
Katsauskauden voitto (tappio)	3 663	264	(15)
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	11 137	**8 286**	
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	15 524	**12 161**	

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2013 1 000 €	1.1.-31.12.2012 1 000 €	(liitteen numero)
Palkkiotuotot			
Hallinnointipalkkiot	24 958	14 646	
- Hallinnointipalkkioiden palautukset	-10 251	-6 594	
Muut palkkiot	7 255	5 999	
Palkkiotuotot	21 962	14 050	(19,36)
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista			
Muista yrityksistä	23	21	
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	23	21	(20)
Korkotuotot	25	63	(21)
Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	0	0	(22)
Liiketoiminnan muut tuotot	119	973	(23)
SIJOITUSPALVELUTOIMINNAN TUOTOT	**22 129**	**15 108**	
Palkkiokulut	1 013	656	(19)
Korkokulut	0	0	(21)
Hallintokulut			
Henkilöstökulut			
Palkat ja palkkiot	4 636	4 211	(32)
Henkilösivukulut			
Eläkekulut	918	970	(27,34)
Muut henkilösivukulut	207	178	
Henkilösivukulut yhteensä	1 125	1 148	
Henkilöstökulut yhteensä	5 761	5 359	
Muut hallintokulut	8 629	7 699	
Hallintokulut	14 390	13 058	
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	1 201	284	(25)
Liiketoiminnan muut kulut	676	754	(24,37)
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	**4 849**	**356**	
Tilinpäätössiirrot	0	0	
Tuloverot	1 186	92	
VARSINAISEN TOIMINNAN VOITTO (TAPPIO) VEROJEN JÄLKEEN	**3 663**	**264**	
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	**3 663**	**264**	

Rahoituslaskelma

Epäsuora rahoituslaskelma	1.1.-31.12.2013 1 000 €	1.1.-31.12.2012 1 000 €
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA		
Liikevoitto (tappio)	**4 849**	**356**
Maksetut verot	325	989
Liikevoittoon tehdyt oikaisut	1 179	263
Liiketoiminnan varojen lisäys(-) / vähennys(+)	-2 012	-2 129
Liiketoiminnan velkojen lisäys(+) / vähennys(-)	-998	1 393
Liiketoiminnan rahavirta (A)	**3 342**	**872**
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA		
Investoinnit(-)	0	-143
Investointien vähennykset ja tuotot(+)	163	21
Investointien rahavirta (B)	**163**	**-122**
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA		
Maksetut osingot	-801	-800
Rahoituksen rahavirta (C)	**-801**	**-800**
RAHAVAROJEN MUUTOS (A+B+C)		
lisäys (+) / vähennys (-)	**2 704**	**-50**
Rahavarat tilikauden alussa	381	431
Rahavarat tilikauden lopussa	3 085	381
Rahavarojen muutos	**2 704**	**-50**

Tunnusluvut

TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ KUVAAVAT TUNNUSLUVUT	1.1.-31.12.2013	1.1.-31.12.2012	1.1.-31.12.2011
Oma pääoma (keskimäärin), milj.€	9,7	8,6	8,7
Taseen loppusumma (keskimäärin), milj.€	13,8	11,7	12,3
Palkkiotuotot, milj.€	22,0	14,1	15,2
Liikevaihto, milj.€	22,1	15,1	15,5
Liikevoitto, -tappio, milj.€	4,8	0,4	1,3
Liikevoitto liikevaihdosta, %	21,9	2,4	8,5
Oman pääoman tuotto (ROE), %	37,7	3,1	11,0
Koko pääoman tuotto (ROA), %	26,5	2,2	7,8
Omavaraisuusaste %	71,7	68,1	78,1
Kulu/Tuotto -suhde	0,8	1,0	0,9
VAKAVARAISUUS Basel II mukaan	**31.12.2013**	**31.12.2012**	**31.12.2011**
Ensisijaiset omat varat yhteensä, milj. €	6,2	6,9	6,4
Toissijaiset omat varat yhteensä, milj. €	0,0	0,0	0,0
Riskipainotetut saamiset, milj. €	6,5	5,3	4,8
Operat riskin po-vaatimus, milj. €	2,2	2,1	1,9
Omien varojen vähimmäisvaatimus, milj. €	2,8	2,5	2,3
Vakavaraisuussuhde ensisijaiset omat varat, %	17,9	21,9	22,6
Vakavaraisuussuhde, %	17,9	21,9	22,6

Laskentakaavat

1) Keskeiset tuloslaskelmaerät
Liikevaihto = tuloslaskelman erä "Tuotot"

2) Oman pääoman tuotto prosentteina (ROE)

$$\frac{\text{Liikevoitto - Tuloverot}}{\text{Oma pääoma ja vähemmistön osuus + Tilinpäätössiirtojen kertymä laskennallisella verovelalla vähennettynä (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$$

3) Koko pääoman tuotto prosentteina (ROA)

$$\frac{\text{Liikevoitto - Tuloverot}}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$$

4) Omavaraisuusaste prosentteina

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

5) Kulu-tuotto -suhde

$$\frac{\text{Palkkiokulut + Korkokulut + Hallintokulut + Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä + Liiketoiminnan muut kulut}}{\text{Rahastoyhtiötoiminnan tuotot}}$$

Tilinpäätöksen liitetiedot

1. Liitetiedot pankkikonsernin laatimisperiaatteista

1.1. Yleiset tiedot

LähiTapiola Varainhoito Oy on LähiTapiola Pankki Oy:n tytäryhtiö. LähiTapiola Varainhoito Oy:n (y-tunnus 1604393-7) kotipaikka on Espoo ja osoite Revontulentie 7, 02100 Espoo.

Tämän tilinpäätöksen luvut esitetään tuhansina euroina, ellei toisin mainita. Hallitus hyväksyi 1.1.–31.12.2013 tilinpäätöksen kokouksessaan 26.2.2014.

1.2. Laatimisperiaatteet

Tilinpäätös ja toimintakertomus on laadittu noudattaen Suomen kirjanpitolakia ja -asetusta, sijoitusrahastolakia, lakia luottolaitostoiminnasta, valtiovarainministeriön asetusta luottolaitoksen ja sijoituspalveluyrityksen tilinpäätöksestä, konsernitilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta, Finanssivalvonnan määräyksiä ja ohjeita sekä kirjanpitolautakunnan yleisohjeita.

1.3. Yhteenveto merkittävistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista

Erään **saamiset luottolaitoksilta** luetaan luottolaitoksiin tehdyt talletukset. Vaadittaessa maksettavina saamisina pidetään saamisia, jotka on maksettava viimeistään vuorokauden kuluessa irtisanomisesta. Tase-erään ei merkitä jälkimarkkinakelpoisia luottolaitoksilta olevia saamisia.

Saamistodistuksia ovat kaikki jälkimarkkinakelpoiset velkainstrumentit, kuten valtion velkasitoumukset, kuntatodistukset, valtion ja muiden julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjalainat, pankkien sijoitustodistukset, yritystodistukset sekä pankkien ja yritysten liikkeeseen laskemat joukkovelka- ja vaihtovelkakirjalainat. Saamistodistukset on luokiteltu arvostusta varten myytävinä oleviksi rahoitusvaroiksi. Myytävissä olevat rahoitusvarat arvostetaan käypään arvoon vastaeränä taseen omassa pääomassa oleva käyvän arvon rahasto.

Osakkeet ja osuudet on luokiteltu arvostamista varten myytävissä oleviksi rahoitusvaroiksi. Myöhempi arvostaminen tapahtuu joko hankintamenoon tai jaksotettuun hankintamenoon. Jos näiden rahoitusvarojen arvo tilinpäätöspäivänä on arvonalentumisen johdosta jaksotettua hankintamenoa tai hankintamenoa alempi, alennetaan arvo arvonalentumistappiolla vähennettyyn jaksotettuun hankintamenoon. Hankintamenoon arvostetaan käyttöomaisuuden luonteiset osakkeet ja osuudet.

Aineettomissa hyödykkeissä on muina pitkävaikutteisina menoina aktivoitu vastikkeellisesti hankittujen atk-järjestelmien suunnittelumenot sekä huoneistojen peruspararannusmenot. Poistoaika on 10 vuotta käyttöönotosta tai sitä lyhyempi taloudellinen käyttöaika.

Muut aineelliset hyödykkeet tase-erä muodostuu kalustosta, joka esitetään taseessa suunnitelman mukaisilla poistoilla vähennetyn hankintamenon määräisenä. Kaluston vuotuinen poisto on 25 prosenttia menojäännöksestä.

Palkkiotuottoihin kirjataan palkkiot, kun palvelu tai erillinen toimenpide on suoritettu. Palkkiotuoton määrä on saadun vastikkeen käypä arvo.

Korkotuottoihin merkitään vastaaviin "Saamiset luottolaitoksilta" kuuluvista tase-eristä saatavat korkotuotot.

Erään **myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot** kirjataan kaikki muut myytävissä oleviksi rahoitusvaroiksi luokitelluista tase-eristä tuloslaskelmaan kirjattavat erät paitsi näistä johtuvat korot ja osingot.

2. Liitetiedot riskienhallinnasta

2.1. Riskienhallinnan lähtökohdat

Riskienhallinnalla varaudutaan muuttuvista ulkoisista ja sisäisistä olosuhteista johtuviin uhkiin ja mahdollisuuksiin määritellyn riskinottohalukkuuden puitteissa. Näin pyritään saavuttamaan strategiset ja toiminnan tavoitteet. LähiTapiola Varainhoito Oy:n riskienhallinta perustuu LähiTapiola-ryhmässä määriteltyihin riskienhallinnan käsitteisiin, riskienhallinnan tehtävään, tavoitetilaan ja riskinottohalukkuuteen sekä viranomaismääräyksiin. Tavoitteena on edistää asiakkaiden taloudellisen turvan jatkuvuutta ja tukea liiketoiminnan toiminnallisten ja taloudellisten tavoitteiden toteutumista. Hyvä vakavaraisuus on erityisen tärkeää finanssiryhmittymän johdossa olevan yhtiön keskinäisen yhtiömuodon vuoksi.

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

Yhtiön riskinottohalukkuus perustuu seuraaville periaatteille:

- Riskinotto tukee strategian ja operatiivisten suunnitelmien taloudellista ja toiminnallista toteutumista
- Riskit eivät vaaranna pankkikonsernin ja yhtiö-ryhmän yhtiöiden ja toimintojen toimintaa tai talouden vakautta
- Liiketoiminta pysyy määritellyissä riskirajoissa
- Riskien vaikutukset yhtiön kaikkiin organisaation osiin kyetään tunnistamaan
- Konsernin organisaatioiden väliset riskisidokset ovat selkeät

Vastuullisen yritystoiminnan periaatteiden mukaisesti yhtiö huolehtii ja tiedottaa luotettavasti riskeistään sekä niiden hallinnasta asiakkailleen ja muille sidosryhmille.

Toimintatavat ja riskienhallintamenetelmät perustuvat selkeisiin periaatteisiin, joissa huomioidaan yhtiön toiminnan luonne ja laajuus.

2.2. Riskienhallinnan pääalueet

Riskienhallinnan pääalueet ovat yhtiössä ja finanssiryhmittymässä yhteiset.



Toimintaympäristön ja strategian riskit

- Yleisen toimintaympäristön riskit
- Markkinoiden ja asiakkaiden käyttäytymisen riskit
- Kilpailun luonteen ja kilpailijoiden aiheuttamat riskit
- Strategisten valintojen riskit
- Yhtiöryhmänä toimimisen ja ryhmäsijoitusten riskit

Taloudelliset riskit

- Vakavaraisuuden hallinnan riskit
- Markkinariskit
- Luottoriskit
- Likviditeettiriskit
- Keskittymäriskit
- Vakuutusriskit

Operatiiviset riskit

- Toiminnan suunnittelun riskit
- Prosessiriskit
- Järjestelmäriskit
- Henkilöstöriskit
- Juridiset ja compliance riskit
- Tapaturma- ja vahinkoriskit

LähiTapiola Varainhoidossa noudatetaan Finanssivalvonnan asettamia Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestäminen (4.1) ja Operatiivisten riskien hallinta (4.4b) -standardeja sekä yhtiöryhmän riskienhallintapolitiikkaa ja yhtiöryhmän muita riskienhallintaohjeita joko sinällään tai yhtiön toimintaan sovellettuna.

LähiTapiola Varainhoidon hallitus vahvistaa työjärjestyksensä mukaisesti vuosittain yhtiön riskienhallintasuunnitelman ja siihen liittyvät ohjeet, varmistaa niiden huomioonottamisen vuosittaisessa toimintasuunnitelmassa ja valvoo riskienhallinnan toteutumista.

Lisäksi hallitus päättää johtoryhmän esityksestä uusista tuote- ja palvelukonsepteista, markkinointilinjauksista, hinnoitteluperiaatteista ja asiakaseduista sekä niihin tehtävistä olennaisista muutoksista.

2.3. Riskienhallintaorganisaatio

LähiTapiola Varainhoidon hallituksella on kokonaisvastuu riskienhallinnasta.

Sisäinen tarkastus vastaa hallituksen suunnitelman mukaisesta jatkuvasta liiketoiminnan tarkastuksesta.

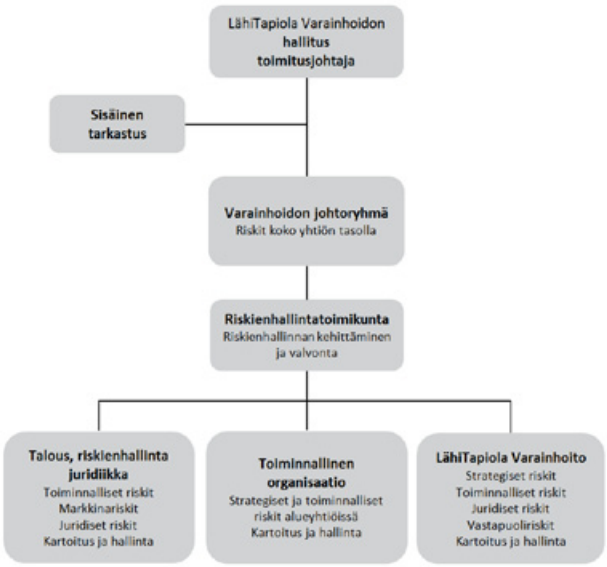
Johtoryhmän vastuulla on tunnistaa ja kartoittaa liiketoiminnassa esiin tulevat riskit. Johtoryhmä valmistelee riskienhallintasuunnitelman. Johtoryhmä huolehtii myös suunnitelmien ja hallinnan ohjeiden mukaisten periaatteiden käytännön toteuttamisesta. Johtoryhmän jäsenet vastaavat oman liiketoimintansa sisäisestä valvonnasta.

Varainhoidon sisäinen valvonta on suunnitelman mukaista liike-toiminnan päivittäistä valvontaa. Riskitapahtumat rekisteröidään ja raportoidaan johtoryhmälle ja yhtiöryhmän riskienhallinnalle. Sisäiseen valvontaprosessiin kuuluu myös palautteen antaminen ja osallistuminen toimenpiteisiin riskien vähentämiseksi.

LähiTapiola Varainhoidon riskienhallintaa valvotaan ja kehitetään yhteistyössä LähiTapiola Pankin kanssa pankkikonsernin riskienhallintatoimikunnassa. LähiTapiola-ryhmän sisäisellä tarkastuksella on myös merkittävä rooli riskienhallinnan eri osa-alueiden tarkastusten muodossa. Pankkikonsernin riskienhallintajohtaja tekee liiketoiminnasta riippumattoman operatiivisten riskien hallinnan tehokkuuden ja kattavuuden arvioinnin kerran vuodessa.

Liiketoiminnoista riippumaton LähiTapiola-ryhmän lakiasiainpalvelujen compliance-toiminto varmistaa, että LähiTapiola Varainhoidon toiminnassa noudatetaan lakeja, viranomaismääräyksiä ja sisäisiä ohjeita. Lisäksi esimiehet hoitavat omien alaistensa osalta sisäistä valvontaa, joka kattaa myös toiminnan säännöstenmukaisuuden valvonnan. Compliance officer antaa vuosittain hallitukselle raportin tekemistään havainnoista. Compliance-toiminta kartoittaa vuosittain LähiTapiola Varainhoidon juridiset riskit. Päävastuu toiminnan säännöstenmukaisuudesta on toimitusjohtajalla.

Riskienhallintaorganisaatio



3. Riskilajit, niiden mittaaminen ja hallinta

Strategisten, operatiivisten ja juridisten riskien kartoitus ja niiden toteutumisen todennäköisyys arvioidaan eri liiketoimintayksiköissä itsearviointimenetelmällä vuosisuunnittelun yhteydessä sekä riskitilanteen olennaisen muutoksen yhteydessä. Jokaisesta aktiivista hallintaa edellyttävästä riskistä tehdään erillinen riskienhallintasuunnitelma.

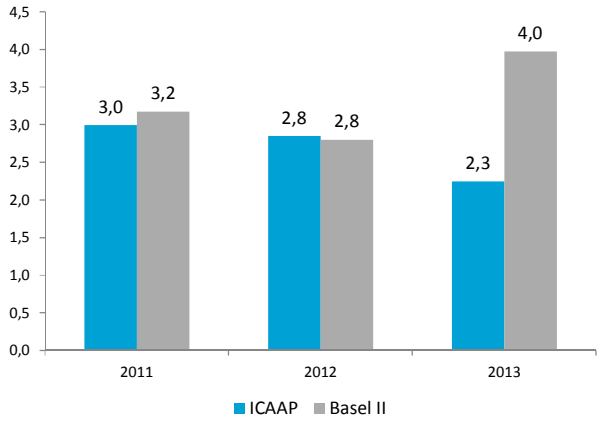
Riskikartoituksiin perustuvat pääomavaatimukset huomioidaan yhtiön vakavaraisuuden hallintaprosessissa (ICAAP).

3. Liitetiedot vakavaraisuuden hallinnasta

Vakavaraisuuden hallinta perustuu BASEL II, Pilari I -normien mukaiseen seurantaan sekä sisäiseen pääoman riittävyyden arviointiprosessiin (ICAAP). Sisäisellä prosessilla arvioidaan liiketoiminnan eri riskien edellyttämä pääoman määrä. Arviota käytetään vakavaraisuuden suunnittelussa. Vakavaraisuusstrategia päivitetään vuosittain.

Seuraavassa kaaviossa on esitetty omien varojen pääomaasteet:

- Basel II, Pilari I -vakavaraisuussuhde
- Taloudellisen pääoman vaatimus ICAAP



Vakavaraisuuden hallintaa ohjataan finanssiryhmittymän riskienhallinnan johtoryhmässä. Tavoitteena on edistää kokonaisvaltaista riskienhallintaa, jossa pyritään riskienhallinnan parhaimpiin käytäntöihin.

Vakavaraisuutta hallitaan Basel II -normiston mukaisella pankkikonsernin ICAAP-prosessilla. Prosessilla analysoidaan konsernin toimintaan sisältyvät riskit ja niiden hallitsemiseksi tarvittava turvaava taloudellinen pääoma.

3.1. Vakavaraisuutta koskevat vaatimukset ja tavoitteet

Vakavaraisuuden hallinnan lähtökohta on voimassa oleva vakavaraisuutta koskeva lainsäädäntö. Tämän lisäksi vakavaraisuuden hallinnassa otetaan huomioon omat tavoitteet finanssiryhmittymälle ja pankkikonsernin vakavaraisuudelle.

Voimassaolevan lainsäädännön vakavaraisuutta koskevat vaatimukset

- Varainhoidon omien varojen yhteismäärän on aina oltava vähintään säädetyn vähimmäispääoman suuruinen (SRL 4. a luku)

3.2. Sisäiset tavoitteet vakavaraisuudelle ja taloudellisen pääoman laskenta

Pankkikonsernin sisäisenä tavoitteena vakavaraisuudelle on asetettu seuraavat suhteet:

- Basel II, Pilari I -vakavaraisuussuhteen on oltava vähintään kaksitoista prosenttia
- Ensisijaisten omien varojen vakavaraisuussuhde vähintään yhdeksän prosenttia

LähiTapiola Varainhoidon vakavaraisuus oli suunnitellusta osingonjaosta huolimatta hyvällä tasolla vuonna 2013. Ensisijaisten omien varojen vakavaraisuussuhde oli 17,9 prosenttia (21,9 %).

Konsernin sisäisen taloudellisen pääoman laskennan mallissa (ICAAP) määritellään pääomatarve ja laatu varainhoidon liiketoiminnan eri riskeille. Pääomatarve määritellään myös niille liiketoiminnan riskeille jotka eivät sisälly Basel II, Pilari I -laskentaan. Sisäisenä tavoitteena edellytetään pääomatason olevan vähintään 110 prosenttia ICAAP-laskelman osoittaman taloudellisen pääoman määrästä. ICAAP-laskenta tehdään kuukausittain, ja pääomatarpeen kehitystä arvioidaan tulos- ja vakavaraisuusennustein sekä stressitestein.

Vakavaraisuutta koskevien vaatimuksien ja tavoitteiden täyttämisen lisäksi vakavaraisuuden seuranta ja hallinta pyritään järjestämään seuraavien periaatteiden mukaisesti. Vakavaraisuuden seuranta ja hallinta

- kattaa kaikki liiketoiminnan ja toimintaympäristön olennaiset riskit
- ottaa huomioon strategiset ja operatiiviset suunnitelmat sekä vastavuoroisesti vaikuttaa strategiseen ja operatiiviseen tavoiteasetantaan
- kattaa sekä lyhyen että pitkän aikavälin
- kattaa normaalin (liiketoimintasuunnitelmien mukaisen) ja poikkeustilanteiden mukaisen toiminnan

Näiden periaatteiden pohjalta vakavaraisuuden seurantaa ja hallintaa tehdään riskienhallinnan johtoryhmän ja tasehallintatoimikunnan stressitestein ja raportointiprosesseilla.

Raporteilla esitetään myös johtopäätökset vakavaraisuusasemasta sekä suositukset tarvittavista toimenpiteistä vakavaraisuuden ylläpitämiseksi.

3.3. Vakavaraisuustietojen julkistaminen

Luottolaitoslain ja Finanssivalvonnan standardien mukaiset vakavaraisuustiedot sisällytetään yhtiön tilinpäätökseen ja toimintakertomukseen. Tilinpäätös käsitellään johtoryhmässä ja hyväksytään yhtiön hallituksessa. Tämän jälkeen varainhoidon tilintarkastajat tarkastavat tilinpäätöksen. Tilintarkastajat todentavat vakavaraisuustietojen oikeellisuuden tilinpäätöksen tarkastamisen yhteydessä.

3.4. Tietojen olennaiset muutokset tilikauden aikana

Yhtiön vakavaraisuustiedot julkaistaan myös osavuosikatsauksessa, jos niissä tapahtuu tilikauden aikana sidosryhmien, kuten asiakkaiden, yhteistyökumppaneiden ja omistajien, kannalta olennaisia muutoksia. Tiedot julkaistaan sen ajanjakson osavuosikatsauksessa, jonka aikana olennaiset muutokset ovat tapahtuneet. Jos olennainen muutos on tapahtunut ainoastaan yksittäisessä vakavaraisuustiedossa, muita tietoja ei ole välttämätöntä julkistaa. Osavuosikatsauksessa voidaan siten julkistaa ainoastaan kyseinen tieto maininnalla, että muissa tiedoissa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Hallitus tekee päätöksen siitä, milloin tiedoissa on tapahtunut niin olennaisia muutoksia, että ne pitää julkaista tilikauden kuluessa.

3.5. Julkistettavat tiedot

Vakavaraisuustietoina julkistetaan pääsääntöisesti tiedot, jotka on lueteltu Finanssivalvonnan standardissa 4.5 Vakavaraisuustietojen julkistaminen markkinoille. Tietoja, jotka eivät ole konsernin vakavaraisuuden kannalta olennaisia, ei kuitenkaan julkisteta. Tällaisia ovat tiedot, joilla ei ole merkitystä pankkikonsernin sidosryhmille ja jotka eivät muutoinkaan ole konsernin toiminnan laadun ja laajuuden sekä riskien kannalta merkityksellisiä. Epäoleellisiksi katsottavien tietojen osalta kerrotaan tilinpäätöstiedoissa lyhyesti, miksi kyseisiä tietoja ei ole sisällytetty tilinpäätökseen. Hallitus tekee päätöksen tiedoista, joita ei katsota olennaisiksi ja joita ei siten julkisteta. Samoin hallitus tekee päätöksen tiedoista, joiden katsotaan kuuluvan liikesalaisuuden tai salassapitovelvollisuuden piiriin.

Pankkikonsernin tilinpäätös ja toimintakertomus julkaistaan LähiTapiola-ryhmän verkkosivuilla, joten myös vakavaraisuustiedot ovat verkossa sidosryhmien saatavilla.

Vakavaraisuuslaskelma

1 000 €	31.12.2013	31.12.2012
OMAT VARAT	**6 146**	**6 894**
Ensisijaiset omat varat		
Oma pääoma	2 537	2 537
Tilikausien oikaistu voitto / tappio	8 615	5 753
Vähennykset ensisijaisista omista varoista	-4 994	-1 392
Yhteensä	**6 157**	**6 897**
Toissijaiset omat varat		
Ylemmät toissijaiset omat varat	-11	-3
Yhteensä	**-11**	**-3**
ENSISIJAISET OMAT VARAT VAKAVARAISUUDEN LASKEMISEKSI	**6 157**	**6 897**
TOISSIJAISET OMAT VARAT VAKAVARAISUUDEN LASKEMISEKSI	**-11**	**-3**
OMIEN VAROJEN VÄHIMMÄISVAATIMUS	**2 753**	**2 519**
Luotto- ja vastapuoliriskin omien varojen vaatimus (standardimenetelmä)	**518**	**422**
Saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä	177	110
Muut erät	341	313
Operatiivisen riskin omien varojen vaatimus (perusmenetelmä)	**2 235**	**2 097**
OMIEN VAROJEN YLIJÄÄMÄ / ALIJÄÄMÄ	**3 393**	**4 375**
Vakavaraisuussuhde ensisijaiset omat varat (%)	**17,9**	**21,9**
VAKAVARAISUUSSUHDE (%)	**17,9**	**21,9**

4. Taseen ja tuloslaskelman liitetiedot

Luvut on esitetty tuhansina euroina, ellei toisin ole erikseen mainittu.

Tase-eriä koskevat liitetiedot

1. Saamiset luottolaitoksilta	2013	2012
Kotimaisilta luottolaitoksilta		
Vaadittaessa maksettavat	3 085	381
Yhteensä	**3 085**	**381**

2. Saamistodistukset	2013	2012
Muiden kuin julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemat		
Myytävissä olevat, muut kuin julkisesti noteeratut		
Pankkien sijoitustodistukset	7 978	6 479
Yhteensä	**7 978**	**6 479**

3. Osakkeet ja osuudet	2013	2012
Osakkeet ja osuudet muissa yrityksissä		
Myytävissä olevat, muut kuin julkisesti noteeratut	354	354
Yhteensä	**354**	**354**
joista hankintamenoon arvostetut	354	354

4. Aineettomat hyödykkeet	2013	2012
IT-kulut	199	1 392
Yhteensä	**199**	**1 392**

5. Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset tilikauden aikana

Aineettomat hyödykkeet	2013	2012
Hankintameno 1.1.	1 931	1 931
+/- siirrot erien välillä		-141
Hankintameno 31.12	**1 931**	**1 790**
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.	-539	-312
- tilikauden suunnitelman mukaiset poistot	-1 194	-227
+/- siirrot erien välillä		141
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.	**-1 732**	**-398**
Kirjanpitoarvo 31.12.	**199**	**1 392**
Kirjanpitoarvo 1.1.	1 392	1 620

Aineelliset hyödykkeet	2013	2012
Muut aineelliset hyödykkeet		
Hankintameno 1.1.	349	206
+ lisäykset tilikautena	0	237
- vähennykset tilikautena	-140	-94
Hankintameno 31.12	**209**	**349**
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.	-178	-121
- tilikauden suunnitelman mukaiset poistot	-8	-57
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.	**-186**	**-178**
Kirjanpitoarvo 31.12.	**24**	**171**
Kirjanpitoarvo 1.1.	171	86

6. Muut varat	2013	2012
Muut saamiset		
Muut saamiset	3 572	2 319
Yhteensä	**3 572**	**2 319**

7. Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	2013	2012
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		
Muut siirtosaamiset	312	1 064
Yhteensä	**313**	**1 064**

8. Laskennalliset verosaamiset - ja velat

	2013	2012
Tuloslaskelmaan kirjaamaton laskennallinen vero käyvän arvon rahastosta	-3	-1

9. Muut velat

	2013	2012
Muut velat		
Muut kuin maksujenvälitysvelat	354	511
Yhteensä	**354**	**511**

10. Siirtovelat ja saadut ennakot

	2013	2012
Siirtovelat		
Muut siirtovelat kuin korkovelat	4 033	3 364
Yhteensä	**4 033**	**3 364**

11. Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma

Maturiteettijakauma	**alle 3 kk**	**3-12 kk**	**1-5 v**	**5-10 v**	**yli 10 v.**	**2013**	**2012**
Saamiset luottolaitoksilta	3 085	-	-	-	-	**3 085**	381
Saamistodistukset	-	7 978	-	-	-	**7 978**	6 479

12. Tase-erien erittely koti- ja ulkomaanrahan määräisiin ja samaan konserniin kuuluvilta

	Kotimaan raha	**Ulkomaan raha**	**joista samaan konserniin**	**2013 yhteensä**	**2012 yhteensä**
Tase-erä, kotimaan rahan määräinen					
Saamiset luottolaitoksilta	3 085	-	2 747	3 085	381
Saamistodistukset	7 978	-	-	7 978	6479
Yhteensä	**11 063**	**-**	**2 747**	**11 063**	**6860**
Muut velat	354	-	14	354	511
Siirtovelat ja saadut ennakot	4 033	-	-	4 033	3364
Yhteensä	**4 388**	**-**	**14**	**4 388**	**3875**

13. Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

Varat ja velat, jotka alkuperäisen kirjaamisen jälkeen arvostetaan taseessa käypään arvoon toistuvasti tai kertaluonteisesti

Tason 1 instrumenttien käyvät arvot perustuvat täysin samanlaisten varojen tai velkojen noteerattuihin hintoihin toimivilla markkinoilla, kuten esimerkiksi hinnat pörssistä, välittäjältä tai hintatietopalvelusta. Tason 1 instrumentit koostuvat pääasiassa kotimaisista noteeratuista vieraan pääoman ehtoisista sijoituksista, jotka on luokiteltu myytävissä oleviksi. Rahoitusvarojen noteerattuna markkinahintana käytetään senhetkistä ostokurssia.

Tason 2 instrumenttien käyvät arvot on laskettu arvostusmenetelmillä toimivilla markkinoilla noteeratuista hinnoista johdettuna.

Toistuvasti määritettävät käyvät arvot, joiden määrittämisessä käytetään merkittäviä muita kuin havainnoitavissa olevia syöttötietoja

Tason 3 omaisuuserää tai velkaa koskevat syöttötiedot eivät perustu todettavissa olevaan markkinatietoon. Taso 3 sisältää sellaisia oman pääoman ehtoisia instrumentteja, joilla ei ole toimivilla markkinoilla noteerattua markkinahintaa ja joiden käypä arvo ei ole luotettavasti määritettävissä, joten ne on arvostettu hankintamenoon.

14. Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot sekä käypien arvojen hierarkia

Rahoitusvarojen ja velkojen käyvät arvot	2013	2013	2012
Rahoitusvarat	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Kirjanpitoarvo
Saamiset luottolaitoksilta	3 085	3 085	381
Saamistodistukset	7 978	7 978	6 479
Osakkeet ja osuudet	354	354	354

Taseessa käypään arvoon arvostetut rahoitusinstrumentit	Taso 1	Taso 2	Taso 3	2013
Rahoitusvarat				Yhteensä
Saamistodistukset	7 978			7 978
Osakkeet ja osuudet			354	354
Kauden aikana realisoitumattomat voitot ja tappiot (taso 3)			**0**	

15. Oman pääoman erät

	Tilikauden alussa	+ Lisäys - Vähennys	Siirrot erien välillä	Tilikauden lopussa
Sidottu oma pääoma				
Osakepääoma	845	-	-	845
Ylikurssirahasto	1692	-	-	1 692
Muut sidotut rahastot				
Käyvän arvon rahasto				
Käypään arvoon arvostamisesta	-4	-11	0	-15
Vapaat rahastot				
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	2196	-	-	2 196
Edellisten tilikausien voitto tai tappio	3294	-801	264	2 756
Tilikauden voitto tai tappio	264	3 663	-264	3 663
Yhteensä	**8286**	**2 851**	**0**	**11 137**

16. Osakepääoma

	2013	2012
Osakepääoma tilikauden alussa	845	845
Osakepääoma tilikauden lopussa	845	845
Osakkeiden nimellisarvo	ei ole	ei ole
Osakkeiden lukumäärä tilikauden alussa, kpl	1 800	1 800
Osakkeiden lukumäärä tilikauden lopussa, kpl	1 800	1 800
Yhtiön vähimmäispääoma	423	423
Yhtiön enimmäispääoma	1 690	1 690

Kaikilla yhtiön osakkeilla on yhtäläinen äänivalta, osakesarjoja on yksi.

17. Osakkeita koskevat osakeannit, optio-oikeudet ja vaihtovelkakirjojen liikkeeseenlaskut

Vuonna 2013 ei ole annettu osakeanteja, optio-oikeuksia eikä valtuutuksia vaihtovelkakirjojen liikkeeseen laskuun.

18. Suurimmat osakkeenomistajat ja osakkeiden omistuksen jakautuminen

	2013 Osakkeita, kpl	2013 %-osuus osakkeista ja äänistä	2012 %-osuus osakkeista ja äänistä
Osakekannan jakauma:			
LähiTapiola Pankki Oyj	1 800	100 %	100 %
Yhteensä	**1 800**	**100 %**	**100 %**

Tuloslaskelman eriä koskevat liitetiedot

19. Palkkiotuotot ja -kulut	2013	2012
Palkkiotuotot		
Rahastoista	14 946	8 185
Omaisuudenhoidosta	7 016	5 865
Muusta toiminnasta	0	0
Yhteensä	**21 962**	**14 050**
Palkkiokulut		
Muut palkkiokulut kuin toimitusmaksut	-1 013	-656
Yhteensä	**-1 013**	**-656**

20. Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	2013	2012
Osinkotuotot sijoituksista osakkeisiin ja osuuksiin		
Myytävissä olevista sijoituksista	23	21
Yhteensä	**23**	**21**

21. Korkotuotot ja -kulut	2013	2012
Korkotuotot		
Saamisista luottolaitoksilta	0	0
Saamistodistuksista	25	63
Yhteensä	**25**	**63**
Korkokulut		
Muut korkokulut	0	0
Yhteensä	**0**	**0**

22. Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	2013	2012
Saamistodistuksista		
Luovutuksista (voitot/tappiot)	0	0
Yhteensä	**0**	**0**
Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot yhteensä	**0**	**0**

23. Liiketoiminnan muut tuotot	2013	2012
Muut tuotot	119	973
Yhteensä	**119**	**973**

24. Liiketoiminnan muut kulut	2013	2012
Vuokrakulut	379	530
Muut kulut	297	224
Yhteensä	**676**	**754**

25. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	2013	2012
Aineettomista hyödykkeistä		
Suunnitelman mukaiset poistot	1 194	227
Aineellisista hyödykkeistä		
Suunnitelman mukaiset poistot	8	57
Poistot yhteensä	**1 201**	**284**

26. Liiketoiminta-alueita ja maantieteellisiä markkina-alueita koskevat liitetiedot

Yhtiön liiketoiminta-alueena on varainhoito, joka kattaa sekä rahastoliiketoiminnan että omaisuudenhoitotoiminnan ja toimialueena koko Suomi LähiTapiola-ryhmän alueverkoston kautta.

Yhtiöllä ei ole konttoriverkostoa Suomen ulkopuolella. Henkilöstötiedot on ilmoitettu liitteessä 31.

Vakuuksia ja vastuusitoumuksia koskevat liitetiedot

27. Eläkevastuut

Henkilökunnan lakisääteinen eläketurva on järjestetty TyEL-perusvakuutuksella LähiTapiola Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiössä (1.1.2014 alkaen Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo) ja lisäeläketurva LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiössä.

28. Leasing- ja muut vuokravastuut

Taseen ulkopuoliset vuokravastuut on esitetty liitteessä 30 ja muut vuokrasopimukset ovat lyhytaikaisia.

29. Taseen ulkopuoliset sitoumukset

	josta samaan konserniin kuuluvan puolesta	2013 Sitoumukset yhteensä	2012 Sitoumukset yhteensä
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	-	-	-
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	-	-	-
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	**-**	**-**	**-**

30. Muut taseen ulkopuoliset järjestelyt

Palvelumaksuihin liittyvä sopimusvastuu järjestelmätoimittajille

Yhtiön vuotuiset ydinliiketoiminnan järjestelmäkustannukset on sidottu vuoteen 2016 asti kiinteään tai indeksisidottuun vuosihintaan.
Järjestelmätoimittajien sopimuksissa on erilliset irtisanomispykälät.

Konesali- ja järjestelmäintegraattoripalveluiden osalta yhtiö noudattaa LähiTapiola-ryhmän solmimia sopimuksia.
Yhtiön ja palveluntarjoajien välisissä sopimuksissa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia.
Vuotuiset kustannukset esitetään tuloslaskelman erässä "Muut hallintokulut".

Arvonlisäverotuksen ryhmärekisteröintiin liittyvä yhteisvastuu (ALV 188 §)	**2013**	**2012**
Yhden vuoden kuluessa	1 664	3 117
näistä emoyhtiön puolesta	31	408

Henkilöstöä, johtoa ja lähipiiriä koskevat liitetiedot

31. Henkilökunnan lukumäärä

	2013	2012
Keskimäärin		
Vakinainen kokoaikainen henkilöstö	42	46
Vakinainen osa-aikainen henkilöstö	5	6
Määräaikainen henkilöstö	3	3
Yhteensä	**50**	**55**

32. Johdolle maksetut palkat ja palkkiot

	2013	2012
Toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen sekä hallituksen jäsenten ja varajäsenten palkat ja palkkiot yhteensä	412	361

33. Johdolle myönnetyt luotot ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

	2013	2012
	-	-

34. Johdon eläkesitoumukset

Johdon lakisääteinen eläketurva on järjestetty TyEL-perusvakuutuksella LähiTapiola Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiössä (1.1.2014 alkaen Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo) ja lisäeläketurva LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiössä.

35. Lähipiiriliiketoimet

Yhtiöllä ei ole lähipiiriliiketoimia, jotka olisi tehty muita kuin tavanomaisia kaupallisia ehtoja noudattaen.

Muut liitetiedot

36. Tietoja notariaattitoiminnasta ja hallussa olevien asiakasvarojen kokonaismäärä	2 013	2 012
LähiTapiola Varainhoito Oy tarjoaa asiakkailleen		
täyden valtakirjan omaisuudenhoitopalveluita ja sopimuspohjaista sijoitusneuvontaa.		
Omaisuudenhoitopalvelut		
Omaisuudenhoidossa olevat asiakasvarat		
Täyden valtakirjan omaisuudenhoito	8 593 379	7 763 197
Muun sopimuksen perusteella omaisuudenhoidossa olevat	731	743
Asiakasvarat yhteensä	**8 594 110**	**7 763 940**

37. Tilintarkastajalle maksetut palkkiot	2013	2012
Tilintarkastus	20	11
Tilintarkastuslain 1 §:n 1 momentin 2 kohdassa tarkoitetut toimeksiannot	73	76
Veroneuvonta	4	0
Muut palvelut	6	2
Yhteensä	**104**	**89**

Konserniin kuuluvaa yhtiötä koskevat liitetiedot

38. Konserniin kuuluvaa yhtiötä koskevat liitetiedot

Emoyritys, joka laatii konsernitilinpäätöksen suurimmasta konsernista, johon yhtiö kuuluu

LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö, kotipaikka Espoo

Emoyrityksen tilinpäätös saatavissa osoitteessa www.lahitapiola.fi

Emoyritys, joka laatii alakonsernitilinpäätöksen konsernista, johon yhtiö kuuluu

LähiTapiola Pankki Oyj, kotipaikka Espoo

Emoyrityksen tilinpäätös saatavissa osoitteessa www.lahitapiola.fi

TOIMINTAKERTOMUKSEN JA TILINPÄÄTÖKSEN ALLEKIRJOITUS

Espoossa 26.2.2014

Harri Lauslahti
hallituksen puheenjohtaja

Pekka Antikainen

Jari Eklund

Jukka Kinnunen

Tapio Oksanen

Janne Pesonen

Jonna Ryhänen

Tom Liljeström
toimitusjohtaja

TILINTARKASTUSMERKINTÄ

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Espoossa 26.2.2014

KPMG Oy

KHT-yhteisö

Mikko Haavisto

KHT

Timo Nummi

KHT

Tilintarkastuskertomus

TILINTARKASTUSKERTOMUS

LähiTapiola Varainhoito Oy:n yhtiökokoukselle

Olemme tilintarkastaneet LähiTapiola Varainhoito Oy:n kirjanpidon, tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1.–31.12.2013. Tilinpäätös sisältää taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Hallituksen ja toimitusjohtajan vastuu

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisesta ja siitä, että ne antavat oikeat ja riittävät tiedot Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Hallitus vastaa kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä ja toimitusjohtaja siitä, että kirjanpito on lainmukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty.

Tilintarkastajan velvollisuudet

Velvollisuutenamme on antaa suorittamamme tilintarkastuksen perusteella lausunto tilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta. Tilintarkastuslaki edellyttää, että noudatamme ammattieettisiä periaatteita. Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvä tilintarkastustapa edellyttää, että suunnittelemme ja suoritamme tilintarkastuksen hankkiaksemme kohtuullisen varmuuden siitä, onko tilinpäätöksessä tai toimintakertomuksessa olennaista virheellisyyttä, ja siitä, ovatko hallituksen jäsenet tai toimitusjohtaja syyllistyneet tekoon tai laiminlyöntiin, josta saattaa seurata vahingonkorvausvelvollisuus yhtiötä kohtaan, taikka rikkoneet osakeyhtiölakia tai yhtiöjärjestystä.

Tilintarkastukseen kuuluu toimenpiteitä tilintarkastusevidenssin hankkimiseksi tilinpäätökseen ja toimintakertomukseen sisältyvistä luvuista ja niissä esitettävistä muista tiedoista. Toimenpiteiden valinta perustuu tilintarkastajan harkintaan, johon kuuluu väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvan olennaisen virheellisyyden riskien arvioiminen. Näitä riskejä arvioidessaan tilintarkastaja ottaa huomioon sisäisen valvonnan, joka on yhtiössä merkityksellistä oikeat ja riittävät tiedot antavan tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisen kannalta. Tilintarkastaja arvioi sisäistä valvontaa pystyäkseen suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta ei siinä tarkoituksessa, että hän antaisi lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta. Tilintarkastukseen kuuluu myös sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuuden, toimivan johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden kohtuullisuuden sekä tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen yleisen esittämistavan arvioiminen.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Lausunto

Lausuntonamme esitämme, että rahastoyhtiön tilinpäätös ja toimintakertomus antavat Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot rahastoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat ristiriidattomia.

LähiTapiola Varainhoito Oy:n hallinnoimien sijoitusrahastojen ja erikoissijoitusrahastojen tilinpäätöksistä ja toimintakertomuksesta on tänään annettu erillinen tilintarkastuskertomus.

Espoo 26. helmikuuta 2014

KPMG OY AB

Mikko Haavisto
KHT

Timo Nummi
KHT

LähiTapiola on lähellä läpi elämän

LähiTapiola on lähellä Sinua kaikkialla Suomessa. Alueyhtiömme tarjoavat Sinulle kokonaispalvelut vakuutuksissa sekä säästämisessä ja sijoittamisessa. Kauttamme saat myös pankkipalvelut. Olemme paikallinen kumppanisi turvallisuuden, hyvinvoinnin ja talouden asioissa.

Tervetuloa tutustumaan LähiTapiolaan!

LÄHITAPIOLA

LähiTapiola-ryhmä
Käyntiosoite: Revontulenkuja 1
02100 Espoo
Postiosoite: 02010 LÄHITAPIOLA
Puh: (09) 4531
www.lahitapiola.fi