

Tapiola Pankki Oy

Toimintakertomus ja Osavuositarkastus 1.1. – 30.6.2009

Sisällysluettelo

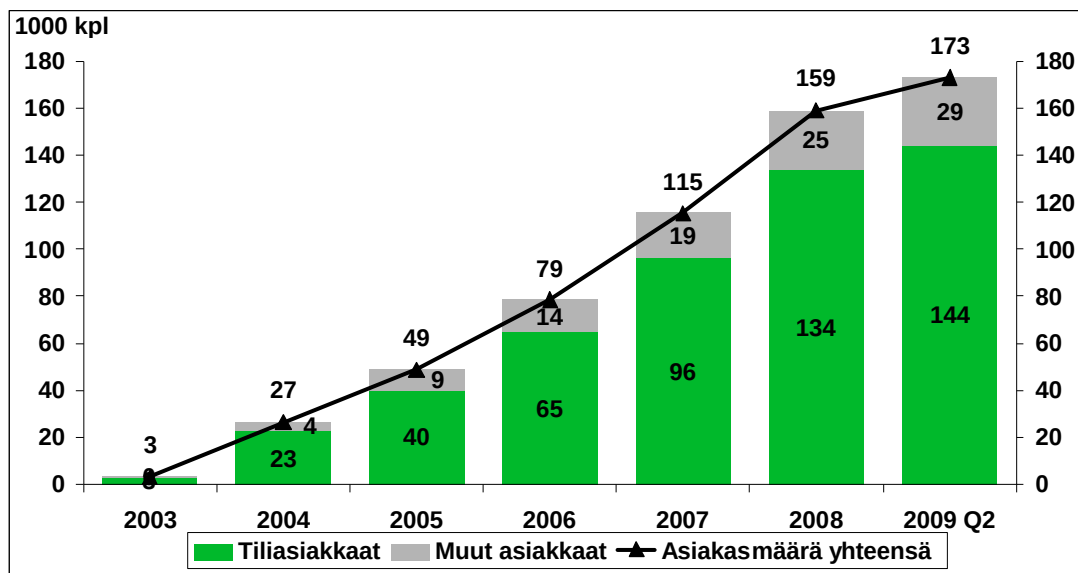
Hallituksen katsaus	3 - 18
Tapiola Pankki -konsernin tase ja tuloslaskelma	19 - 21
Tapiola Pankki Oy:n tase ja tuloslaskelma	21 - 22

HALLITUKSEN KATSAUS 1.1. – 30.6.2009

Asiakkaat

Tapiola Pankin asiakasmäärä nousi katsauskauden aikana 14 tuhannella asiakkaalla 173 tuhanteen asiakkaaseen. Tiliasiakkaiden määrä nousi 10 tuhannella asiakkaalla 144 tuhanteen asiakkaaseen. Vuonna 2004 toimintansa aloittaneen pankin asiakasmäärän kasvu on ollut vahvaa perustamisestaan lähtien. Viiden vuoden iän saavuttanut pankki perustettiin täydentämään Tapiola-ryhmän finanssipalvelujen valikoimaa tarjoamalla yksityishenkilöille pankkipalveluita.

Asiakasmäärä



Tapiola-ryhmän asiakasedut

Tapiolan henkilöasiakkaat saavat asiakasetuja vahinkovakuutusten maksuista ja säästövakuutusten hoitokuluista, pankin korttien vuosimaksuista ja verkkopalvelun kuukausimaksuista sekä rahastojen merkintäpalkkioista. Asiakasedut koskevat 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

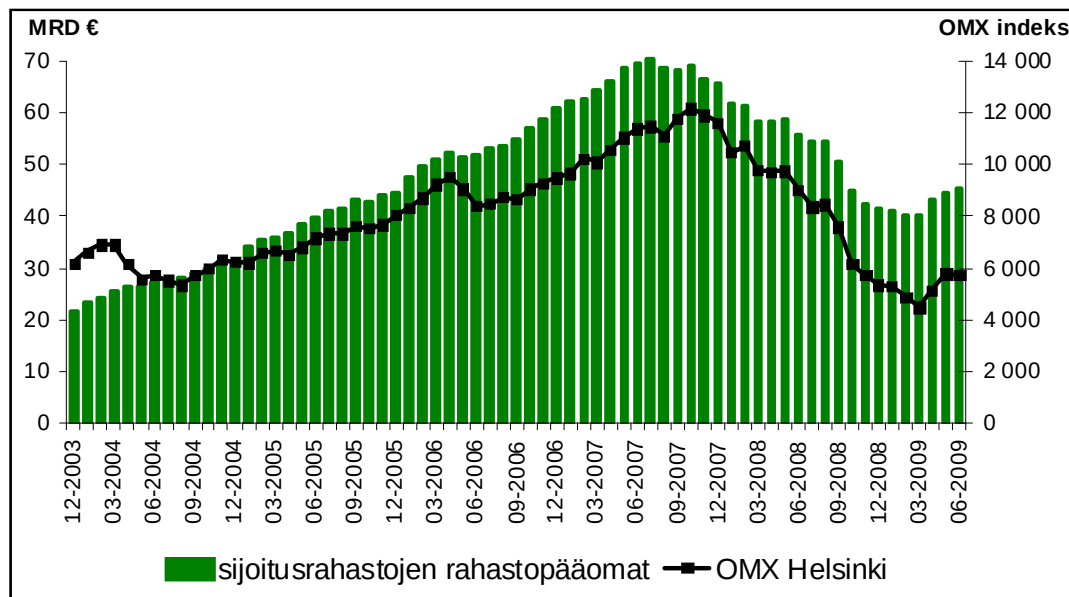
Viime vuoden lopulla alkanut markkinakorkojen jyrkkä lasku on jatkunut. Koron lasku on johtunut pääasiassa keskuspankkien talouden elvyttämiseksi tekemistä korko- ja luottopäätöksistä. Vuoden alussa kahdentoista kuukauden Euribor-korko oli laskenut 3,049 prosenttiin ja katsauskauden lopussa korko oli 1,504 prosenttia.

Rahamarkkinoilla vallitsee edelleen alun perin USA:n asuntoluottomarkkinoiden ns. subprime-luottokriisistä alkanut vakava epävarmuus. Luottokriisin vuoksi useat ulkomaiset pankit ovat joutuneet turvautumaan keskuspankkien hätärahoitukseen. Kriisipankkien terveitä liiketoiminnan osia on myyty vahvemmille toimijoille. Epävarmuus on johtanut pankkien välisen rahakaupan hiljentymiseen. Euroopan keskuspankki on pyrkinyt vakauttamaan tilanteen poikkeuksellisen edullisella rahoituksella ja takauksilla.

Rahamarkkinoiden epävarmuus on vaikuttanut myös arvopapereiden arvon kehitykseen. Vuoden 2007 lokakuussa alkanut pörssiosakkeiden hinnan lasku on kääntynyt varovaiseen nousuun. Suomen

arvopapereiden kehitystä kuvaava OMX Helsinki -indeksi nousi katsauskauden viimeisen neljänneksen aikana arvoon 5 742.

Arvopaperimarkkinoiden kehitys 2004-2009



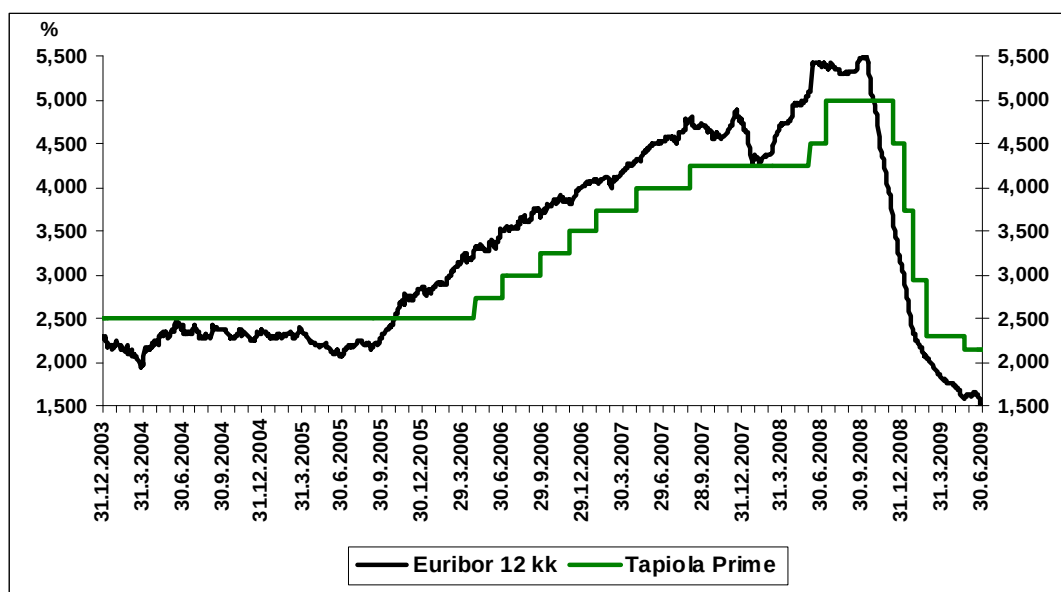
Laskusuunta suomalaisten sijoitusrahastojen rahastopääomissa kääntyi viimeisen neljänneksen aikana nousuun. Niiden määrä oli katsauskauden lopussa 45,6 miljardia euroa.

Tapiola Prime

Tapiola Pankin Prime -korko seuraa pidemmän aikavälin muutoksia Euribor -korossa mahdollistaa tätä kehityksen Prime -korkoon sidotussa otto- ja antolainauksessa. Prime -korosta päätetään pankin tasehallintoimikunnassa ja päätöksistä tiedotetaan vähintään kaksi viikkoa ennen niiden voimaantuloa.

Rahamarkkinoiden muutosta kuvastaa se, että myös Tapiola Prime -korkoa muutettiin katsauskauden aikana neljästi. Korko oli vuoden alussa 4,50 prosenttia ja kesäkuun lopussa 2,15 prosenttia.

Markkinakorkojen kehitys vuosina 2004 - 2009



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), Yritysten Henkivakuutus Oy Tapiola (Yritysten 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. Tämä 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 Pankki -konserni tarjoaa asiakkaille kattavan Tapiola-ryhmän palveluverkoston ja pankki- ja sijoituspalveluihin erikoistuneen puhelinpalvelun. Verkkopalvelut ovat ympäri vuorokauden käytettävissä tili-, laina-, rahasto- ja vakuutusasioissa, osakepalvelu mukaan lukien. Asiakkailamme 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 rekrytoinnin ohella on panostettu koulutukseen.

Pankkineuvojat, talousneuvojat, sijoituspäälliköt ja rahoituspäälliköt tarjoavat henkilökohtaista pankki- ja sijoitusneuvontaa 40 palvelutoimistossa, jotka kuuluvat Tapiola-ryhmän alueorganisaatioon. Pankkikonserni ostaa tämän alueorganisaation 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.

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

Tapiola Pankki on yhtiöryhmän pääasiallinen maksuliikennepankki. Pankki tuottaa yhtiöryhmän muille yhtiöille lisäksi mm. portaali- ja 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 50 000 euroon saakka ja Sijoittajien korvausrahasto toimii sijoittajien turvana.

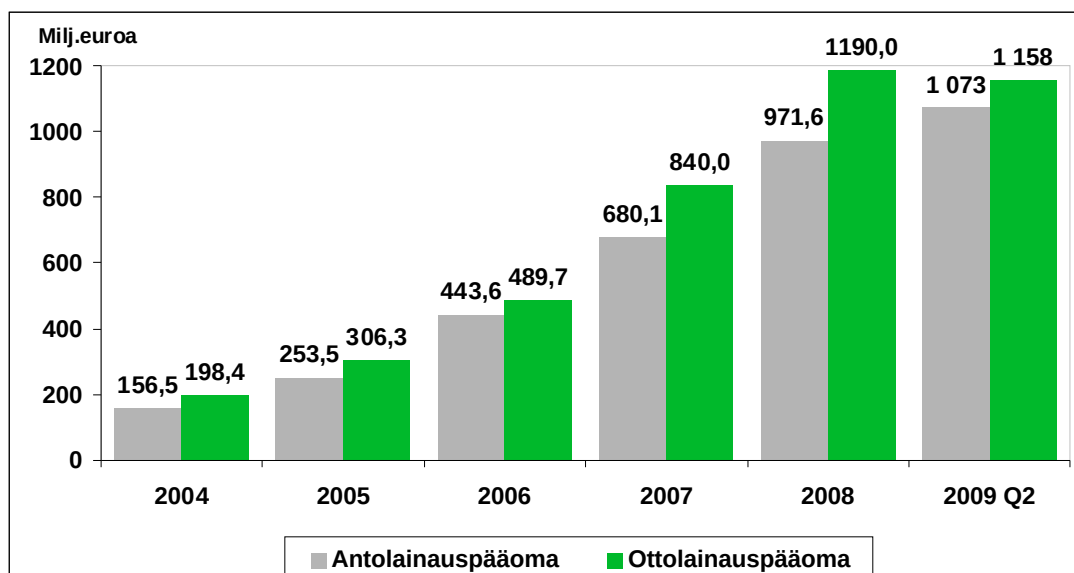
Hallinnoitavat varat

Pankkikonsernin hallinnoimat asiakasvarat olivat katsauskauden lopussa yhteensä 6 366,4 miljoonaa euroa (6 353,8 miljoonaa euroa). Tästä määrästä pankkikonsernin talletuskanta oli 1 157,2 miljoonaa

euroa (1 069,9 miljoonaa euroa) ja Tapiola Varainhoito Oy:n hoidossa olevat asiakasvarat 5 209,2 miljoonaa euroa (5 283,9 miljoonaa euroa). Näistä Tapiola Varainhoito Oy:n hallinnoimien osake-, korko- ja yhdistelmärahastojen pääomat olivat katsauskauden päättyessä 1 350,8 miljoonaa euroa (1 219,8 miljoonaa euroa).

Ottolainauspääomat ovat osittain siirtyneet takaisin rahastosijoituksiin. Pankin tase on edelleen ottolainausylijämäinen.

Otto- ja antolainauspääomat



Tuloksen muodostuminen

- Korkokate** Pankin korkotuotot olivat katsauskaudelta 19 856 tuhatta euroa (Q2 2008 24 714 tuhatta euroa) ja korkokulut 14 162 tuhatta euroa (19 545 tuhatta euroa). Korkotuottojen ja -kulujen erotuksena syntyvä pankin korkokate oli katsauskaudelta 5 694 tuhatta euroa (5 169 tuhatta euroa). Korkokate on kasvanut edelleen, mutta sen kasvuvauhti on selvästi hidastunut.
- Korot** Antolainauksen keskikorko oli katsauskauden lopussa 2,72 prosenttia (4,99 prosenttia). Ottolainauksen keskikorko oli vastaavasti 1,52 prosenttia (4,01 prosenttia). Kokonaismarginaali kasvoi johtuen kalliimman varainhankinnan osuuden vähenemisestä pankin taseessa.
- Muut tuotot** Pankin palkkiotuottojen kasvu jatkui ja tuotot olivat 6 988 tuhatta euroa (5 098 tuhatta euroa). Tuotot kasvoivat 37 prosenttia.
- Myytavissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot olivat 199 tuhatta euroa.
- Liiketoiminnan muut tuotot kasvoivat toiminnan kasvun ja palvelujen käytön myötä ja ne olivat 3 307 tuhatta euroa (3 048 tuhatta euroa).
- Hallintokulut** Pankin hallintokulut olivat 13 332 tuhatta euroa (12 380 tuhatta euroa). Hallintokulujen kasvu oli 8 prosenttia (27 prosenttia). Suurimmat kuluerät olivat toimisto-, atk- ja henkilöstökulut. Kulujen kasvu johtuu strategian mukaisesta panostuksesta järjestelmiin. Liiketoiminnan laajentuessa ja tehokkuuden lisääntyessä kulujen kasvu on hidastunut ja ollut korkokatteen ja muiden tuottojen kasvunopeutta pienempi.
- Muut kulut** Pankin liiketoiminnan muut kulut olivat 857 tuhatta euroa (615 tuhatta euroa). Kulut kasvoivat 39 prosenttia (19 prosenttia). Kasvua oli erityisesti jäsenmaksuissa.

Poistot, arvonalentumiset ja luottotappiot

Pankin poistot olivat 25 tuhatta euroa (2 tuhatta euroa). Arvonalentumistappioita kirjattiin luotoista 96 tuhatta euroa (-20 tuhatta euroa). Pankille ei tullut kirjattavia lopullisia luottotappioita, luottojen arvojen alentamisella varaudutaan tuleviin luottotappioihin.

Tulos Pankin katsauskauden voitto oli 987 tuhatta euroa (270 tuhatta euroa). Pankkikonsernin katsauskauden tappio oli -508 tuhatta euroa (-1 990 tuhatta euroa). Pankin tulos oli pitkän aikavälin ennusteen mukaisesti voitollinen. Konsernin tulosta rasittavat poistot aineettomasta liikearvosta, panostukset palvelua kehittäviin tietojärjestelmiin ja rahastomarkkinoiden vaikutus hallinnointipalkkioiden tuottoon.

Tase

Taseen kasvu hidastui alan yleisen kehityksen mukaisesti. Pankin tase päättyi 1 287,0 miljoonaan euroon (1 166,1 miljoonaan euroa) eli kasvua 10 prosenttia (67 prosenttia). Konsernitaseen loppusumma oli 1 281,2 miljoonaa euroa (1 164,4 miljoonaa euroa).

Oma pääoma

Pankki on varautunut pääoma- ja jälleenrahoitususkurein siihen, että vallitseva rahamarkkinoiden epävarmuus jatkuu ainakin vuoden 2009 aikana. Pankin osakepääoma oli 31,4 miljoonaa euroa (22,4 miljoonaa euroa) ja ylikurssirahasto 48,1 miljoonaa euroa (48,1 miljoonaa euroa). Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto oli 28,0 miljoonaa euroa (7,0 miljoonaa euroa) ja käyvän arvon rahasto 1,7 miljoonaa euroa (-0,0 miljoonaa euroa).

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

Pankin osakekanta jakautuu seuraavasti:

	Osakkeita, kpl	%-osuus osakkeista ja äänistä
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Tapiola	35 280	73,0
Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö Tapiola	7 145	14,8
Yritysten Henkivakuutusyhtiö Tapiola	2 348	4,9
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Tapiola	3 535	7,3
Yhteensä	48 308	100,0

Katsauskauden päättyessä konsernin oma pääoma oli 65,3 miljoonaa euroa (33,6 miljoonaa euroa) ja pankin oma pääoma oli 72,6 miljoonaa euroa (38,5 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 30.6.2009	Konserni 30.6.2008	Pankki 30.6.2009	Pankki 30.6.2008
Osakepääoma	31 400	22 430	31 400	22 430
Ylikurssirahasto	48 100	48 100	48 100	48 100
Muut sidotut rahastot	1 722	6	1 705	-42
Vapaat rahastot	28 042	7 010	28 042	7 010
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-43 417	-41 980	-37 668	-39 265
Tilikauden voitto (tappio)	-508	-1990	987	270
Oma pääoma yhteensä	65 339	33 576	72 565	38 503
Toissijainen oma pääoma	20 000	20 000	20 000	20 000
Yhteensä	85 339	53 576	92 565	59 503

Arvio todennäköisestä tulevasta kehityksestä

Asuntokauppa on hidastunut ja vanhojen asuntojen hinnat ovat laskeneet. Myös muut kuluttajahinnat ovat kääntyneet hienoiseen laskuun. Keskuspankin rahamarkkinoita tukevat toimet ovat laskeneet korkotason historiallisesti ottaen ennätysellisen alhaisiksi. Toisaalta pankkien luottomarginaalit ovat kasvussa ja varovaisuus asuntomarkkinoilla jatkuu kuluvaan tilikauden aikana. Tähän markkinatilanteeseen Tapiola Pankki varautuu panostamalla uusien asiakkaiden hankintaan ja kehittämällä tilanteeseen sopivia palvelumuotoja. Pankin luottokannan odotetaan edelleen kasvavan vaikka alan yleiset kasvuedellytykset ovat matalat. Varainhankinnan suhteen pankin asema on turvattu riittävin taloudellisin puskurein myös mahdollisten kansainvälisten rahamarkkinoiden häiriötilanteiden edelleen jatkuessa.

Tulostavoite vuodelle 2009 on voitollinen. Voiton määrä on makrotalouden tilan ja pankkialan toimintaedellytysten mukaisesti vaatimaton.

Riskienhallinta

Riskienhallinnan yleiset periaatteet Tapiola-ryhmässä

Tapiolan 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:

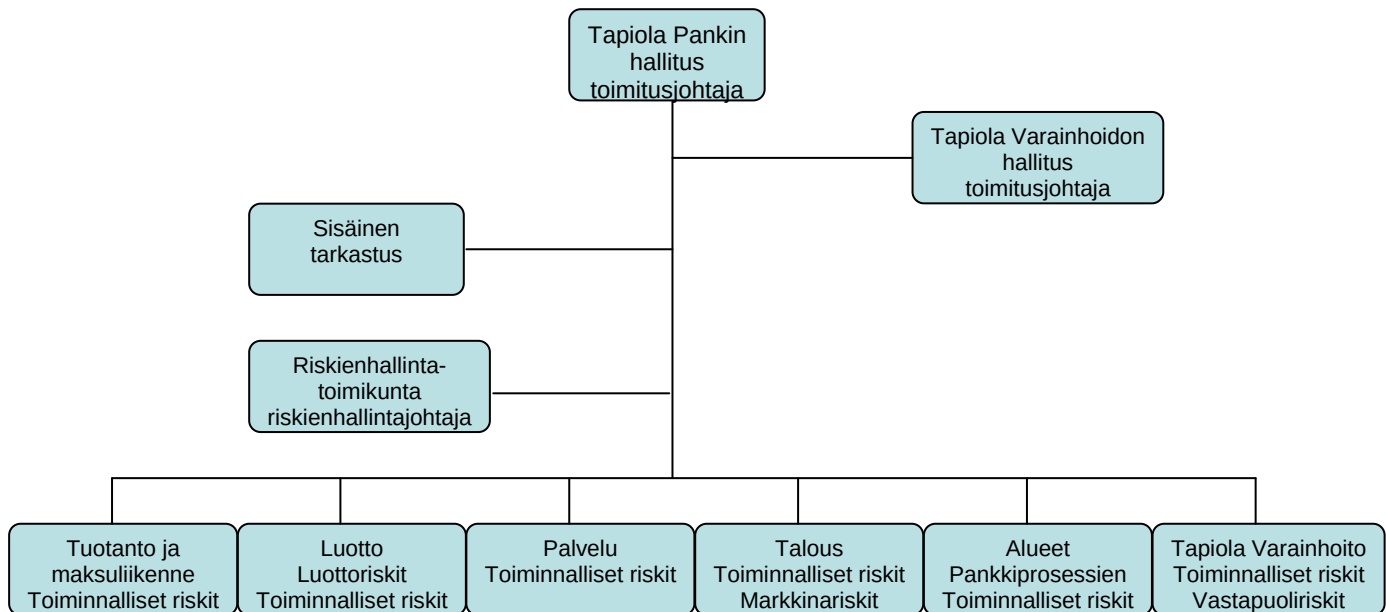
- Riskinotto tukee strategian ja operatiivisten suunnitelmien taloudellista ja toiminnallista toteutumista.
- Riskit eivät vaaranna yksittäisen yhtiön, toiminnon tai ryhmän toimintaa tai talouden vakautta.
- Tapiolan yhtiöt ja toiminnot pysyvät niille määritellyissä riskirajoissa.
- Riskien vaikutukset 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.

Tapiola Pankin riskienhallinta

Pankkikonsernin riskienhallintaa kehittää ja valvoo riskienhallintatoimikunta. Tapiola-ryhmän sisäinen tarkastus on suorittanut valittujen riskienhallinnan osa-alueiden tarkastukseen pankin hallituksen 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 riskinottoprofiili 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.

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-indeksejä on yhdistetty.

Alla on luottokannan jakautuminen kolmeen riskiluokkaan:

	30.6.2009		30.6.2008		30.6.2007	
Riskitaso	milj €	osuus	milj €	osuus	milj €	osuus
Normaalia alhaisempi	212	20 %	158	19 %	108	19 %
Normaali	664	62 %	557	65 %	380	67 %
Normaalia korkeampi	197	18 %	137	16 %	81	14 %
Yhteensä	1 073	100 %	852	100 %	569	100 %

Luottokannan jakautumista seurataan lisäksi seuraavilla perusteilla:

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

Poikkeavista luotonsaajaryhmistä tehdään tarvittaessa erillisiä stressitestejä.

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

Markkinariskit ja riskilimitit

Pankin maksuvalmiutta seurataan jatkuvasti. Maksuvalmiuden suunnittelu perustuu kahden epäsuotuisan skenaarion vaikutusten hallintaan riittävällä maksuvalmiusreservillä. Pankin hallitus päättää maksuvalmiusreservin vähimmäismäärän.

Rahoitusriskiä seurataan kuukausittain jakamalla pankin otto- ja antolainaukse kahdeksaan maturiteettiluokkaan. Pankin hallitus on päättänyt maturiteettiluokille suurimman sallitun alirahoituksen määrän. Tilikauden päättyessä kaikissa maturiteettiluokissa oli rahoitusylijäämä.

Maksuvalmiuden ja rahoituksen turvaamiseksi pankki on järjestänyt kattavat vakuudet keskuspankkiluototukselle ja sopinut ryhmän sisäisestä luototuksesta. Näitä rahoitusinstrumentteja ei ole ollut käytössä katsauskauden lopussa.

Pankin taseen korkoriskiä seurataan kuukausittain testaamalla nykyarvomenetelmällä korkotason muutoksen vaikutusta taseen tuottoon. Pankin hallitus on päättänyt suurimman sallitun tappion määrän, jonka korkotason muutos saa aiheuttaa. Yhden prosenttiyksikön muutos korkotasossa merkitsee riskiä jonka määrä on 2,9 prosenttia pankin omista varoista, 2,4 miljoonaa euroa.

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 katsauskauden aikana.

Strategiset riskit

Toimintaympäristöön ja strategiaan liittyvät merkittävät riskit kartoitetaan ja toteutumisen mahdollisen realisoitumisen merkitys arvioidaan perusteellisesti strategiaprosessissa. Strategisten riskien hallinnan menetelmän mukainen päivitys on tehty katsauskauden aikana. Riskienhallinnan määrämuotoinen prosessi vastaa edellä kuvattua toiminnallisten riskien hallinnan prosessia.

Jatkuvuussuunnittelu

Pankin jatkuvuussuunnitelmat on laadittu toiminnoittain ja ne on päivitetty pankin ohjeistuksen mukaisesti.

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 katsauskauden aikana

Konsernirakenteessa ei ole tapahtunut muutoksia katsauskauden aikana.

Pankin hallinto

Tilintarkastajana toimii PricewaterhouseCoopers Oy, KHT-yhteisö.

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, lakiasiainpalvelut
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.) ja maksuliikennejohtaja. Tasehallintakomitean ohjauksessa toimii korko- ja kassahallintokomitea, 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 112 henkilöä (96 henkilöä), joista seitsemän määräaikaista ja kolme vakanaista osa-aikaista toimihenkilöä. Katsauskauden lopussa pankin palveluksessa oli 113 henkilöä (101 henkilöä).

Katsauskauden aikana konsernin palveluksessa oli keskimäärin 164 (144) ja kauden lopussa 166 toimihenkilöä (152 toimihenkilöä).

Muu pankkipalveluhenkilöstö

Yhtiöryhmän tuottaman aluepalvelun organisaatiossa oli kauden lopussa 93 (86) pankkineuvojaa ja rahoituspäälikkää sekä 20 (20) sijoituspäälikkää. Yhtiöryhmän keskitetyssä puhelinpalvelussa oli pankkikonsernin asiakaspalveluun lisäksi 20 (15) pankkitoimihenkilöä. Alueorganisaation palveluksessa oli 28 (29) paikallisjohtajaa ja yhtiöryhmäpalveluissa myyntijohtaja sekä viisi asiantuntijaa.

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 tulokeskustelussa.

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.

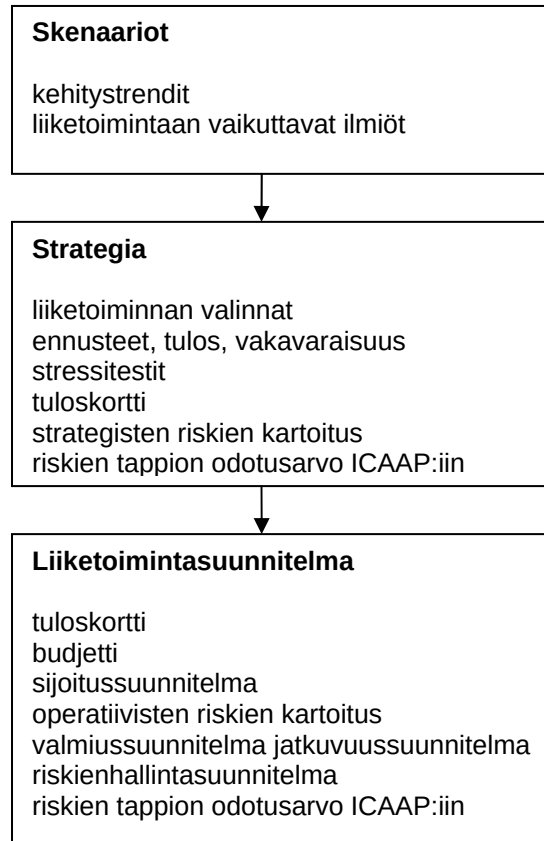
Pankkitoiminnan riskit kattavan vakavaraisuuden ylläpitoa seurataan Basel II:n mukaisella standardimenetelmällä ja hallituksen hyväksymällä ICAAP-prosessilla. Vakavaraisuuden suunnittelu perustuu pitkän aikavälin tulossennusteisiin ja stressitesteihin.

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 toiminna.

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 katsauskauden päättyessä 14,9 prosenttia (10,5 prosenttia). Pankin vakavaraisuussuhde oli kauden päättyessä 16,6 prosenttia (14,0 prosenttia).

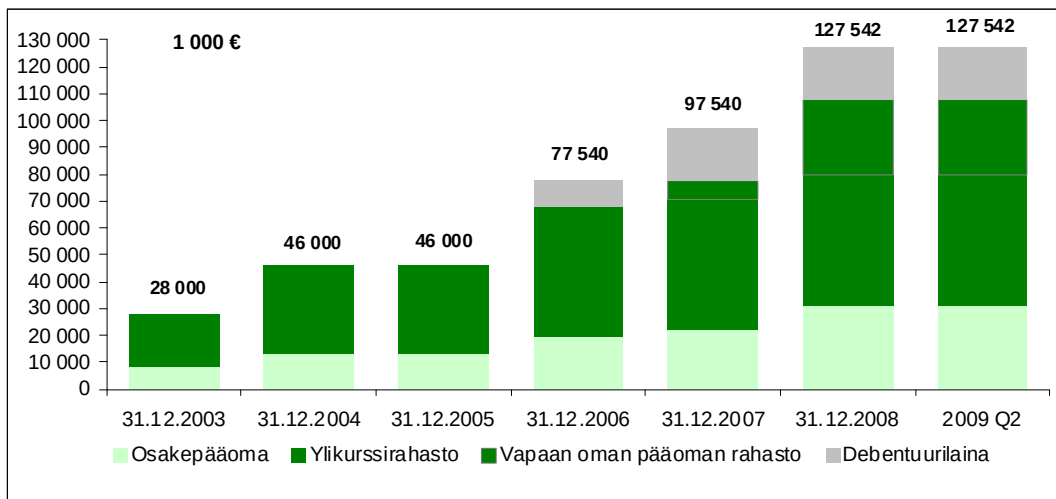
Tapiola Pankilla ja konsernilla ei ole ensisijaisiin omiin varoihin sisältyviä pääomalainoja, ei ensisijaisiin omiin varoihin sisältyviä realisoitumattomia voittoja eikä omiin varoihin markkinariskin kattamiseksi luettavia eriä.

Pankin vakavaraisuusstrategian mukainen vakavaraisuuden minimitaso on 10 prosenttia. Lain mukainen vähimmäisvaatimus on 8 prosenttia.

Tapiola Pankin pääomaohjelma

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

Pääomaohjelman toteutuminen 2003-2008



Tapiola Pankki -konserni

VAKAVARAISUUSLASKELMA

	30.6.2009 1 000 €	30.6.2008 1 000 €	31.12.2008 1 000 €	31.12.2007 1 000 €
Omat varat	81 778	42 296	80 200	39 371
Ensisijaiset omat varat				
Oma pääoma	107 542	77 540	107 542	77 540
Rahastot	-43 925	-43 964	-43 417	-41 849
Vähennykset ensisijaisista omista varoista	-3 391		-4 366	-9 145
Yhteensä	60 226	28 428	59 759	26 546
Toissijaiset omat varat				
Ylemät toissijaiset omat varat	1 722		693	
Alemmat toissijaiset omat varat	20 000	14 214	20 000	13 273
Yhteensä	21 722	14 214	20 693	13 273
Vähennykset ensi- ja toissijaisista omista varoista	-170	-346	-252	-448
Ensisijaiset omat varat yhteensä vakavaraisuuden laskemiseksi	60 141	28 255	59 633	26 322
Toissijaiset omat varat yhteensä vakavaraisuuden laskemiseksi	21 637	14 041	20 567	13 049
Omien varojen vähimmäisvaatimus	43 874	32 320	38 240	26 263
Luotto- ja vastapuoliriskin omien varojen vaatimus (standardimenetelmä)				
Saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä	964	2 680	4 013	3 064
Saamiset yrityksiltä	1 012	404	847	215
Vähittäissaamiset	4 997	1 526	4 875	1 169
Kiinteistövakuumelliset saamiset	27 050	24 519	24 307	19 614
Erääntyneet saamiset	111	188	166	67
Lyhytaikaiset saamiset yrityksiltä	4 387			
Sijoitusrahastosijoitukset	1 036		971	
Muut erät	342	526	509	385
Yhteensä	39 899	29 767	35 688	24 514
Operatiivisen riskin omien varojen vaatimus (perusmenetelmä)	3 975	2 553	2 552	1 748
Muut omien varojen vaatimukset				
Omien varojen ylijäämä / alijäämä	37 904	9 976	41 960	13 108
Vakavaraisuussuhdeluku (%)	14,9	10,5	16,8	12,0

Tapiola Pankki Oy

VAKAVARAISUUSLASKELMA

	30.6.2009 1 000 €	30.6.2008 1 000 €	31.12.2008 1 000 €	31.12.2007 1 000 €
Omat varat	90 762	56 670	89 709	56 914
Ensisijaiset omat varat				
Oma pääoma	107 542	77 540	107 542	77 540
Rahastot	-37 668	-39 307	-37 668	-39 144
Vähennykset ensisijaisista omista varoista	-137		-157	
Yhteensä	69 737	38 233	69 717	38 396
Toissijaiset omat varat				
Ylemät toissijaiset omat varat	1 705		672	
Alemmat toissijaiset omat varat	20 000	19 117	20 000	19 198
Yhteensä	21 705	19 117	20 672	19 198
Vähennykset ensi- ja toissijaisista omista varoista	-680	-680	-680	-680
Ensisijaiset omat varat yhteensä vakavaraisuuden laskemiseksi	69 397	37 893	69 377	38 056
Toissijaiset omat varat yhteensä vakavaraisuuden laskemiseksi	21 365	18 777	20 332	18 858
Omien varojen vähimmäisvaatimus	43 808	32 429	38 423	26 379
Luotto- ja vastapuoliriskin omien varojen vaatimus (standardimenetelmä)				
Saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä	864	2 561	3 918	2 995
Saamiset yrityksiltä	994	404	847	215
Vähittäissaamiset	4 997	1 526	4 875	1 169
Kiinteistövakuudelliset saamiset	27 050	24 519	24 308	19 614
Erääntyneet saamiset	111	188	166	67
Lyhytaikaiset saamiset yrityksiltä	4 387			
Sijoitusrahastosijoitukset	1 036		971	
Muut erät	1 521	1 610	1 668	1 509
Yhteensä	40 960	30 759	36 753	25 569
Operatiivisen riskin omien varojen vaatimus (perusmenetelmä)	2 848	1 670	1 670	810
Omien varojen ylijäämä / alijäämä	46 954	24 645	51 286	30 535
Vakavaraisuussuhdeluku (%)	16,6	14,0	18,7	17,3

Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

Tapiola Pankki -konserni

TALOUELLISTA KEHITYSTÄ KUVAAVAT TUNNUSLUVUT

	30.06.2009	30.06.2008	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2005
Saamiset luottolaitoksilta, milj. €	72,8	160,5	265,8	188,0	65,1	53,8
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä, milj. €	1 071,3	852,0	971,6	679,6	443,6	253,5
Velat luottolaitoksille, milj. €	0,1	0,0	0,2	0,1	-	-
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille, milj. €	1 157,2	1 069,7	1 189,5	839,2	489,0	306,2
Oma pääoma ja vähemmistön osuus, milj. €	65,3	33,6	64,8	35,7	30,4	18,5
Taseen loppusumma, milj. €	1 281,2	1 164,4	1 307,8	923,8	547,3	332,0
Vastuusitoumukset, milj. €	50,5	33,1	36,0	24,5	17,3	10,6
Korkokate, milj. €	5,7	5,2	12,1	8,3	4,7	2,6
Liikevaihto, milj. €	36,4	39,7	85,8	57,1	28,3	15,4
Liikevoitto, -tappio, milj. e	-0,5	-2,0	-1,4	-4,7	-7,9	-7,2
liikevaihdosta, %	-1,3	-5,0	-1,7	-8,2	-28,1	-46,7
Oman pääoman tuotto (ROE), %	-1,6	-11,5	-2,9	-14,7	-34,3	-34,2
Koko pääoman tuotto (ROA), %	-0,1	-0,4	-0,1	-0,7	-1,9	-2,5
Omavaraisuusaste, %	5,1	2,9	5,0	3,9	5,6	5,6
Kulu-tuotto -suhde	1,0	1,1	1,0	1,2	1,5	1,8

VAKAVARAISUUS Basel II mukaan

	30.6.2009	30.6.2008	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2005
Ensisijaiset omat varat yhteensä, milj. €	60,1	28,3	59,6	26,3		
Toissijaiset omat varat yhteensä, milj. €	21,6	14,0	20,6	13,0		
Omien varojen vähimmäisvaatimus, milj. €	43,9	32,3	38,2	26,3		
Vakavaraisuussuhde, %	14,9	10,5	16,8	12,0		

VAKAVARAISUUS Basel II mukaan

Ensisijaiset omat varat, milj. €	22,2	15,6
Toissijaiset omat varat, milj. €	10,0	-
Riskipainotetut saamiset, milj. €	258,6	147,3
Vakavaraisuussuhde, %	12,4	10,6

Tapiola Pankki Oy

TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ
KUVAAVAT TUNNUSLUVUT

	30.06.2009	30.06.2008	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2004
Saamiset luottolaitoksilta, milj. €	72,8	160,0	265,7	187,1	61,5	52,0	50,0
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä, milj. €	1 071,3	852,0	971,6	679,6	443,6	253,5	156,5
Velat luottolaitoksille, milj. €	0,1	0,0	0,2	0,1	-	-	-
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille, milj. €	1 157,5	1 069,9	1 190,0	840,0	489,6	306,3	198,4
Oma pääoma, milj. €	72,6	38,5	70,5	38,4	30,4	16,8	25,3
Taseen loppusumma, milj. €	1 287,0	1 166,1	1 312,6	924,6	546,3	329,6	228,0
Vastuusitoumukset, milj. €	50,5	33,1	36,0	24,5	17,3	10,6	7,3
Korkokate, milj. €	5,7	5,2	12,0	8,1	4,5	2,5	1,4
Liikevaihto, milj. €	30,3	33,6	73,4	42,9	19,5	9,5	4,2
Liikevoitto, -tappio, milj. €	1,0	0,3	1,6	-2,1	-7,9	-8,5	-10,8
liikevaihdosta, %	3,3	0,8	2,2	-4,9	-40,5	-90,4	-253,7
Oman pääoman tuotto (ROE), %	2,8	1,4	2,9	-6,1	-33,6	-40,6	-49,7
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,2	0,1	0,1	-0,3	-1,8	-3,1	-8,2
Omavaraisuusaste, %	5,6	3,3	5,4	4,2	5,6	5,1	11,1
Kulu-tuotto -suhde	0,9	1,0	0,9	1,1	1,8	2,8	6,2

VAKAVARAISUUS Basel II mukaan

	30.6.2009	30.6.2008	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2004
Ensisijaiset omat varat yhteensä, milj. €	69,4	37,9	69,4	38,1			
Toissijaiset omat varat yhteensä, milj. €	21,4	18,8	20,3	18,9			
Omien varojen vähimmäisvaatimus, milj. €	43,8	32,4	38,4	26,4			
Vakavaraisuussuhde, %	16,6	14,0	18,7	17,3			

VAKAVARAISUUS Basel II mukaan

Ensisijaiset omat varat, milj. €	30,3	16,7	25,2
Toissijaiset omat varat, milj. €	10,0	-	-
Riskipainotetut saamiset, milj. €	271,5	150,0	93,6
Vakavaraisuussuhde, %	14,9	11,1	26,9

Kaavat

Oman pääoman tuotto prosentteina (ROE) = 100 x	$\frac{\text{Liikevoitto/-tappio} - \text{Tuloverot}}{\text{Oma pääoma ja vähemmistöosuus} + \text{Tilinpäätössiirtojen kertymä laskennallisella verovelalla vähennettynä (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}}$
Koko pääoman tuotto prosentteina (ROA) = 100 x	$\frac{\text{Liikevoitto/-tappio} - \text{Tuloverot}}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}}$
Omavaraisuusaste prosentteina = 100 x	$\frac{\text{Oma pääoma ja vähemmistön osuus} + \text{Tilinpäätössiirtojen kertymä laskennallisella verovelalla vähennettynä}}{\text{Taseen loppusumma}}$
Kulu-tuotto -suhde =	$\frac{\text{Hallintokulut} + \text{Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä} + \text{Liiketoiminnan muut kulut}}{\text{Korkokate} + \text{Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista} + \text{Nettopalkkiotuotot} + \text{Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot} + \text{Myytavissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot} + \text{Suojauslaskennan nettotulos} + \text{Sijoituskiinteistöjen nettotuotot} + \text{Liiketoiminnan muut tuotot} + \text{Osuus osakkuusyritysten tuloksista (netto)}}$
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

	30.06.2009	30.06.2008	31.12.2008
	1 000 €	1 000 €	1 000 €
VASTAAVAA			
Käteiset varat	0	106 483	0
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	55 053	27 306	41 461
Saamiset luottolaitoksilta	72 816	160 535	265 777
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	1 071 349	851 982	971 577
Saamistodistukset	61 004	6 883	5 840
Osakkeet ja osuudet	13 120	171	12 310
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyrytyksissä	170	346	252
Johdannaissopimukset	225	-	-
Aineettomat hyödykkeet	3 391	5 148	4 366
Aineelliset hyödykkeet	91	54	104
Muut varat	982	1 098	1 008
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	3 031	4 394	5 073
VASTAAVAA YHTEENSÄ	1 281 231	1 164 401	1 307 768
	30.06.2009	30.06.2008	31.12.2008
	1 000 €	1 000 €	1 000 €
VASTATTAVAA			
VIERAS PÄÄOMA			
Velat luottolaitoksille	54	31	194
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	1 157 151	1 069 651	1 189 460
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	225	-	-
Muut velat	25 657	21 372	24 422
Siirtovelat ja saadut ennakot	12 805	19 772	8 874
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	20 000	20 000	20 000
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	1 215 892	1 130 825	1 242 950
OMA PÄÄOMA JA VÄHEMMISTÖN OSUUS			
Osakepääoma	31 400	22 430	31 400
Ylikurssirahasto	48 100	48 100	48 100
Muut sidotut rahastot	1 722	6	693
Vapaat rahastot	28 042	7 010	28 042
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-43 417	-41 980	-41 980
Katsauskauden voitto (tappio)	-508	-1 990	-1 436
OMA PÄÄOMA JA VÄHEMMISTÖN OSUUS YHTEENSÄ	65 339	33 576	64 818
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	1 281 231	1 164 401	1 307 768
TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET			
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	7 382	3 041	5 381
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	43 072	30 057	30 646
TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET YHTEENSÄ	50 454	33 098	36 027

Tapiola Pankki -konserni

TULOSLASKELMA

	1.1.-30.06.2009	1.1.-30.06.2008	1.1.-31.12.2008
	1 000 €	1 000 €	1 000 €
Korkotuotot	19 849	24 737	55 578
Korkokulut	-14 161	-19 535	-43 520
KORKOKATE	5 687	5 202	12 057
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	6	7	7
Palkkiotuotot	13 069	11 805	23 469
Palkkiokulut	-2 160	-2 777	-5 085
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	0	0	0
Myytavissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	266	73	283
Liiketoiminnan muut tuotot	3 233	3 048	6 485
Hallintokulut	-18 272	-17 387	-33 445
Poistot ja arvonalentumiset konserniliikearvosta	-942	-942	-1 883
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-47	-8	-102
Liiketoiminnan muut kulut	-1 140	-930	-1 934
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-96	20	-1 095
Osuus osakkuusyhtiöiden voitosta/tappiosta	-82	-102	-196
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	-477	-1 990	-1 441
Tuloverot	-31	0	5
Varsinaisen toiminnan voitto (tappio) verojen jälkeen	-508	-1 990	-1 436
Varsinaisen toiminnan voitto (tappio) vähemmistön osuuden jälkeen	-508	-1 990	-1 436
KATSAUSKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	-508	-1 990	-1 436

PANKIN TASE JA TULOSLASKELMA

Tapiola Pankki Oy

TASE

	30.6.2009	30.6.2008	31.12.2008
	1 000 €	1 000 €	1 000 €
VASTAAVAA			
Käteiset varat	0	106 483	0
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	55 053	27 306	41 461
Saamiset luottolaitoksilta	72 754	160 005	265 713
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	1 071 349	851 982	971 577
Saamistodistukset	54 836	-	-
Osakkeet ja osuudet	12 949	-	12 139
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyrittäyksissä	680	680	680
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	15 819	15 819	15 819
Johdannaissopimukset	225	-	-
Aineettomat hyödykkeet	137	-	157
Aineelliset hyödykkeet	41	14	47
Muut varat	146	198	342
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	3 000	3 570	4 645
VASTAAVAA YHTEENSÄ	1 286 989	1 166 059	1 312 579
	30.6.2009	30.6.2008	31.12.2008
	1 000 €	1 000 €	1 000 €
VASTATTAVAA			
VIERAS PÄÄOMA			
Velat luottolaitoksille	54	31	194
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	1 157 484	1 069 924	1 190 014
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	225	-	-
Muut velat	25 363	20 875	24 093
Siirtovelat ja saadut ennakot	11 298	16 726	7 733
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	20 000	20 000	20 000
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	1 214 424	1 127 555	1 242 033
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma	31 400	22 430	31 400
Ylikurssirahasto	48 100	48 100	48 100
Muut sidotut rahastot	1 705	-42	672
Vapaat rahastot	28 042	7 010	28 042
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-37 668	-39 265	-39 265
Katsauskauden voitto (tappio)	987	270	1 597
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	72 565	38 503	70 545
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	1 286 989	1 166 059	1 312 579
TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET			
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	7 382	3 041	5 381
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	43 072	30 057	30 646
TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET YHTEENSÄ	50 454	33 098	36 027

Tapiola Pankki Oy

TULOSLASKELMA

	1.1.-30.06.2009	1.1.-30.06.2008	1.1.-31.12.2008
	1 000 €	1 000 €	1 000 €
Korkotuotot	19 856	24 714	55 540
Korkokulut	-14 162	-19 545	-43 539
KORKOKATE	5 694	5 169	12 001
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	0	720	720
Palkkiotuotot	6 988	5 098	10 636
Palkkiokulut	-891	-788	-1 658
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	0	0	0
Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	199	-	1
Liiketoiminnan muut tuotot	3 307	3 048	6 542
Hallintokulut	-13 332	-12 380	-24 158
Poistot ja arvonalentumiset			
aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-25	-2	-55
Liiketoiminnan muut kulut	-857	-615	-1 336
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-96	20	-1 095
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	987	270	1 597
Varsinaisen toiminnan voitto (tappio) verojen jälkeen	987	270	1 597
KATSAUSKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	987	270	1 597