

Tapiola Pankki Oy

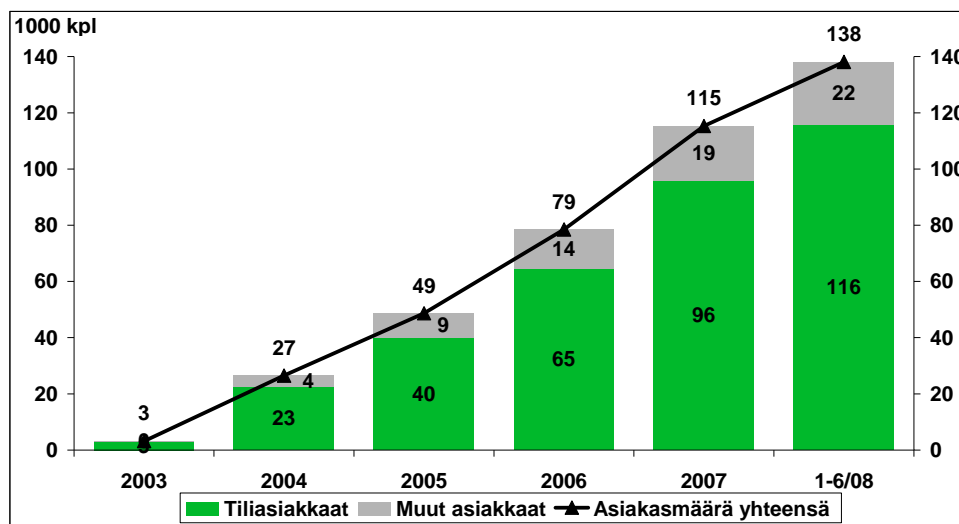
**Toimintakertomus
ja
Osavuosisikatsaus 1.1. – 30.6.2008**

HALLITUKSEN KATSAUS 1.1. – 30.6.2008

Asiakkaat

Tapiola Pankin asiakasmäärä nousi katsauskauden aikana 23 tuhannella asiakkaalla 138 tuhanteen asiakkaaseen. Tiliasiakkaiden määrä nousi 20 tuhannella asiakkaalla 116 tuhanteen asiakkaaseen. Vuonna 2004 toimintansa aloittaneen pankin asiakasmäärän kasvu on ollut vahvaa perustamisestaan lähtien. Pankki perustettiin täydentämään Tapiola-ryhmän finanssipalvelujen valikoimaa tarjoamalla yksityishenkilöille pankkipalveluita. Neljän vuoden ikään päässeen pankin alkutaival on sujunut tavoitteita paremmin. Asiakasmäärän kehitykseen on vaikuttanut myös yhden kilpailijan IT-tuotannon ja palvelun heikko laatu.

Asiakasmäärä

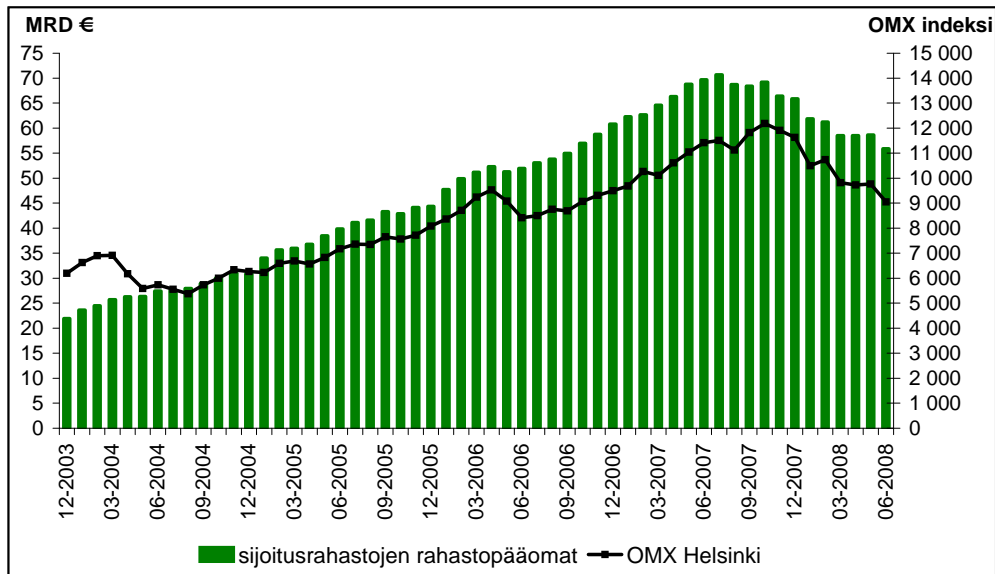


Yleistä korkomarkkinoista

Markkinakorot laskivat vuoden alussa ja kääntyivät nousuun uudestaan maaliskuussa ylittäen vuodenvaihteen tason. Joulukuun 2007 lopussa kahdentoista kuukauden euriborkorko oli 4,75 prosenttia ja katsauskauden lopussa 5,39 prosenttia. Korkokäyrä on poikkeuksellinen. Lyhyille, etenkin kolmen kuukauden sijoituksille on maksettu pidempiä sijoituksia parempi tuotto.

Korkotasojen vaihtelu johtuu edelleen jatkuvasta rahamarkkinoilla vallitsevasta epävarmuudesta, joka alun perin johtuu USA:n asuntoluottomarkkinoiden ns. subprime-luottokriisistä. Koron nousun ohella tämä ulkomainen epävakaus on Suomessa lisännyt pankkitalletusten suosiota arvopaperiperusteisiin sijoitusmuotoihin verrattuna. Tapiola Pankki on varautunut pääomapuskurein siihen, että vallitseva tilanne saattaa jatkua pitkälle kuluvana vuonna.

Arvopaperimarkkinoiden kehitys 2004-2008



Rahamarkkinoiden epävarmuus on vaikuttanut myös arvopapereiden indeksin ja sijoitusrahastojen rahastopääomien kehitykseen. Usean vuoden jatkunut nouseva trendi taitui lokakuussa 2007.

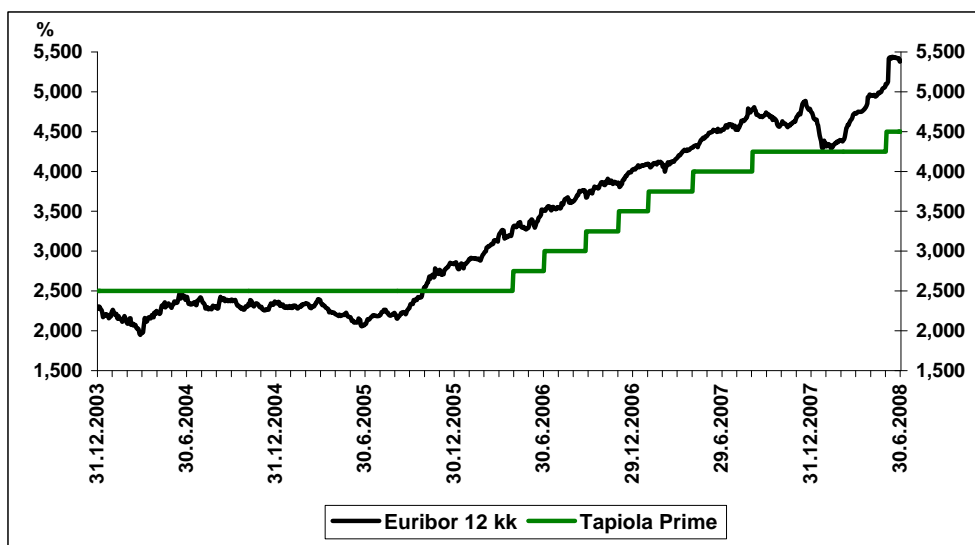
Tapiola Prime

Tapiola Pankin Prime -korko on sidottu rahoitusmarkkinoiden korkotasoon seuraavan kaavan mukaisella säännöllä $(0,25 \times \text{EURIBOR } 360 \text{ } 3 \text{ kk} + 0,75 \times \text{EURIBOR } 360 \text{ } 12 \text{ kk}) \pm 0,75\%$

Sääntö mahdollistaa Euribor-korkoa vakaamman kehityksen Prime-korkoon sidotussa otto- ja antolainauksessa.

Tapiola Prime -korko on nostettu katsauskauden aikana 4,25 prosentista 4,50 prosenttiin. Seuraava korotus on päätetty tehdä 11.7.2008, jolloin Tapiola Prime -korko nousee 5,00 prosenttiin.

Markkinakorkojen kehitys vuosina 2004 - 2008



Konsernirakenne

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

Tapiola Pankki Oy on Vahinko-Tapiolan tytäryhtiö. Pankki on perustettu täydentämään yhtiöryhmän finanssipalvelujen valikoimaa tarjoamalla yksityishenkilöille heidän tarvitsemiaan pankkipalveluja. Palveluvalikoimaa tullaan laajentamaan 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 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 pankkipalveluihin erikoistuneen puhelinpalvelun. Verkkopalvelut ovat ympäri vuorokauden käytettävissä tili-, laina-, rahasto- ja vakuutusasioissa, osakepalvelu mukaan lukien. Asiakkailtamme on valittavissaan tarkoituksenmukaiset Tapiolan maksu- ja automaattikortit sekä mobiilipalvelu.

Lisäksi pankki on tarjonnut asiakkailleen mahdollisuuden merkitä toimipisteissään Ålandsbanken Abp:n liikkeeseen laskemia ja järjestämiä osakeindeksiobligatioita. Näitä ovat olleet: vuonna 2007 Vaihtoehtoinen energia, Osinko Plus ja Emerging Markets sekä vuonna 2008 Top Women ja Dollarivoittajat Obligaatiolainat, jotka ovat saavuttaneet asiakkaiden keskuudessa suuren suosion. Säilytys- ja liikkeellelaskupalvelua laajennetaan yhteistyöllä eQ Pankki Oyj:n kanssa.

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 sekä laadukkaaseen henkilökohtaiseen asiakaspalveluun. Henkilöstön rekrytointia on jatkettu sekä pankin palvelukeskukseen että alueorganisaatioon. Rekrytoinnin ohella on edelleen panostettu henkilöstön koulutukseen.

Pankkineuvojat, sijoituspäälliköt ja rahoituspäälliköt tarjoavat henkilökohtaista pankki- ja sijoitusneuvontaa 39 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.

Tapiola Pankki on yhtiöryhmän pääasiallinen maksuliikennepankki. Pankki tuottaa yhtiöryhmän muille yhtiöille lisäksi mm. portaalipalvelun ja yritystutkimuspalvelut sekä Eläke-Tapiolalle ja Vahinko-Tapiolalle yritystuotteiden myynti- ja back office -palvelut. Pankki toimii lisäksi Tapiola Varainhoidon hallinnoimien sijoitusrahastojen säilytysyhteisönä.

Keskeiset ATK-palvelut pankille tuottaa Tieto-Tapiola Oy, Crosskey Banking Solutions Ab Ltd:itä 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 25.000 euroon saakka.

Palvelutoiminto

Palvelutoiminnossa hoidetaan asiakkuuden avaukseen ja tilituotteisiin liittyvä palvelu- ja tuotekehitys, osakepalvelun kehitys, Forex-yhteistyö sekä pankin tuotteiden ja palveluiden myynti alueorganisaation avulla.

Pankin asiakaskunta koostuu pääosin henkilöasiakkaista. Tilipalvelut kattavat Tapiola Tilin ilman luottoa ja luotollisena, Säästötilin ja tuottotilit eri talletusajoilla. Asiakaspalvelua on kehitetty mm. tilien ja määräaikaistalletusten avaamisessa ja verkkopalvelussa.

Pankin tarjoamaa osakepalvelua, jonka tuottaa eQ Pankki Oy, on katsauskauden loppuun mennessä ryhtynyt käyttämään yli 1.300 asiakasta.

Marraskuun 2007 alusta otettiin Tapiola-ryhmässä käyttöön uusi asiakasetuohjelma, Omaetu. Myös pankin asiakasedut uudistuivat tämän myötä. Lokakuun loppuun mennessä tulleilla asiakkailla entinen keskittämisetu säilyi vuoden 2008 loppuun asti, jonka jälkeen kaikki pankin asiakkaat ovat Omaetu-ohjelman piirissä.

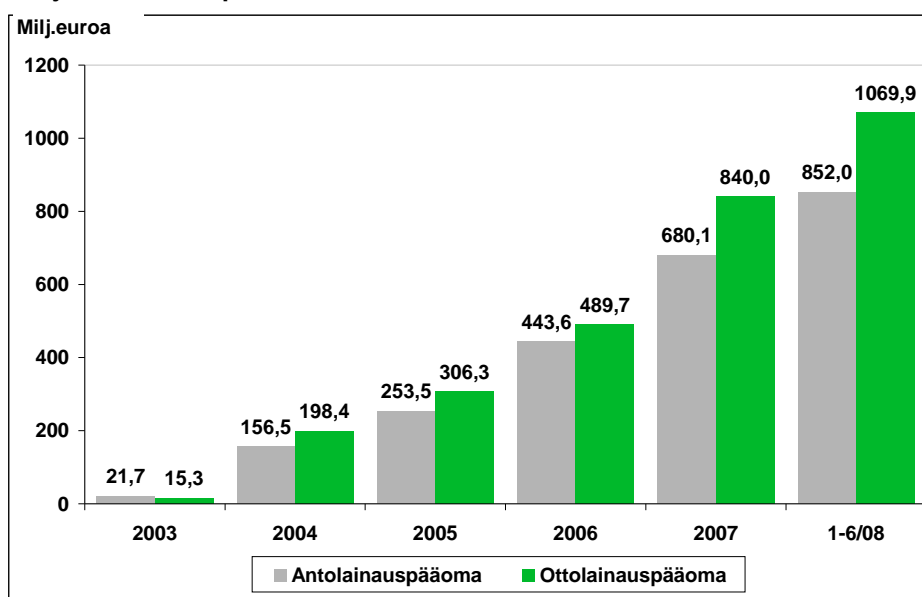
Antolainaus

Pankin antolainaus on kehittynyt suotuisasti. Tähän ovat auttaneet paitsi hyvä markkinasuhdanne, myös pankin toiminnan kasvu. Pankin saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä olivat 852,0 miljoonaa euroa. Nostettuja luottoja oli 23.974 kappaletta. Luottoja myönnettiin eri tarkoituksiin, joista merkittävin oli asuntorahoitus. Asetetut tavoitteet ylitettiin ja voidaan todeta, että pankki on vastannut hyvin asiakkaidensa rahoitustarpeisiin.

Asiakkailla on mahdollisuus ottaa kiinteäkorkoista lainaa ja välttyä siten rahamarkkinoiden epävakauden vaikutuksilta. Kiinteäkorkoisten lainojen määrä nousi katsauskauden aikana 22,1 miljoonalla eurolla 66,0 miljoonaan euroon.

Asiakasvalinnassa on edelleen painotettu etujen tarjoamista asiointinsa Tapiola-ryhmään keskittäneille kokonaisasiakkaille samoin kuin hyvää riskienhallintaa. Pankki pyrkii olemaan Tapiolan arvojen mukaisesti asiakkailleen luotettava ja pitkäjänteinen yhteistyökumppani. Pankkineuvojat rakentavat yhdessä asiakkaan kanssa jokaiselle asiakkaalle parhaiten sopivan luotto- ja palvelukokonaisuuden. Olemme toiminnassamme lähteneet siitä, että asiakas voi aina luottaa saavansa Tapiolasta elämäntilanteensa huomioivan, tarpeet hyvin kattavan ratkaisun.

Otto- ja antolainauspääomat



Yrityspalvelut

Tapiola Pankki on avannut pankkipalvelut myös ensimmäisille yritysasiakkailleen. Pankista tarjotaan yrityksen tililuotto-, takaus- ja euromääräiset maksuliikenteen peruspalvelut. Näiden lisäksi pankki välittää rahoitusta Vahinko- ja Eläke-Tapiolan toimeksiannosta näiden yhtiöiden varoista ja vastuulla. Pankki välittää asiakkaille myös Handelsbanken Rahoitus Oyj:n leasing- ja osamaksupalveluita. Samoin Tapiola Varainhoito tarjoaa monipuolisia sekä lyhyt- että pitkäaikaisen sijoittamisen ratkaisuja. Näistä muodostuu yhdessä monipuolinen yrityksen palvelukokonaisuus. Yrityspankkitoiminnan edut on kohdistettu asiakkuutensa Tapiola-ryhmään keskittävälle yrittäjä- ja yritysasiakkaille ja palveluiden tarjontaa on toistaiseksi kohdistettu valikoidulle asiakasryhmälle. Toimintaa laajennetaan kysynnän kasvaessa ja palveluvalikoimaa kehitetään edelleen.

Tuloksen muodostuminen

Korkokate	Pankin korkotuotot olivat 24 714 tuhatta euroa (Q2 2007 12 748 tuhatta euroa). Korkokulut olivat 19 545 tuhatta euroa (9 182 tuhatta euroa). Tuottojen ja kulujen erotuksena pankin korkokate katsauskaudelta oli 5 169 tuhatta euroa (3 566 tuhatta euroa). Vertailukauteen nähden korkokate nousi 45 prosenttia.
Korot	Antolainauksen keskiporkko oli katsauskauden lopussa 4,99 prosenttia (4,50 prosenttia). Ottolainauksen keskiporkko oli vastaavasti 4,01 prosenttia (3,30 prosenttia). Kokonaismarginaali kaventui johtuen runsaasta määräaikaistilinhankinnasta. Euromääräinen korkokate vahvistui asiakasmäärän lisääntyessä volyymikasvun myötä.
Muut tuotot	Pankin palkkiotuottojen kasvu jatkui voimakkaana ja ne olivat 5 098 tuhatta euroa (2 369 tuhatta euroa). Osinkotuottoja kirjattiin 720 tuhatta euroa. Liiketoiminnan muut tuotot kasvoivat toiminnan kasvun ja palvelujen käytön myötä ja ne olivat 3 048 tuhatta euroa (2 225 tuhatta euroa).
Hallintokulut	Pankin hallintokulut olivat 12 380 tuhatta euroa (9 771 tuhatta euroa) Hallintokulujen kasvu oli 27 prosenttia. Suurimmat kuluerät olivat ATK-kulut, toimistokulut ja henkilöstökulut. Kulujen kasvu johtuu strategian mukaisesta panostuksesta resursseihin ja markkinointiin. Liiketoiminnan laajentuessa ja tehokkuuden lisääntyessä kulujen kasvu on ollut selvästi korkokatteen ja muiden tuottojen kasvunopeutta hitaampaa.
Muut kulut	Pankin liiketoiminnan muut kulut kasvoivat liiketoiminnan muuta kasvuvauhtia vähemmän ja olivat 615 tuhatta euroa (515 tuhatta euroa).
Tulos	Pankin liikevoitto oli 270 tuhatta euroa (-2 795 tuhatta euroa). Pankkikonsernin liikevoitto(tappio) oli -1 990 tuhatta euroa (-3 340 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

Pankin tase päättyi 1 166,1 miljoonaan euroon (700,2 miljoonaan euroa). Taseen kasvu oli siten 67 prosenttia ja ylitti kasvutavoitteen. Konsernitaseen loppusumma oli 1 164,4 miljoonaa euroa (701,4 miljoonaa euroa).

Oma pääoma

Pankin osakepääoma oli 22,4 miljoonaa euroa (19,4 miljoonaa euroa) ja ylikurssirahasto 48,1 miljoonaa euroa (48,1 miljoonaa euroa). Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto oli 7,0 miljoonaa euroa (-) ja käyvän arvon rahasto -0,0 miljoonaa euroa (0,0 miljoonaa euroa).

Toissijaista omaa pääomaa pankilla oli kauden lopussa 20,0 miljoonaa euroa (20,0 miljoonaa euroa)

Pankin osakekanta jakautuu seuraavasti:	Osakkeita, kpl	Osuus osakkeista ja äänistä, %
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Tapiola	23 753	68,8
Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö Tapiola	6 304	18,3
Yritysten Henkivakuutusyhtiö Tapiola	2 072	6,0
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Tapiola	2 379	6,9
Yhteensä	34 508	100,0

Katsauskauden päättyessä konsernin oma pääoma oli 33,6 miljoonaa euroa (27,0 miljoonaa euroa) ja pankin oma pääoma oli 38,5 miljoonaa euroa (27,6 miljoonaa euroa). Pääomaa on käytetty edellisten tilikausien aikana pankkihankkeeseen ja toiminnan käynnistyttyä liiketoiminnan alun tappion kattamiseen.

1 000 €	Konserni 30.6.2008	Konserni 30.6.2007	Emoyhtiö 30.6.2008	Emoyhtiö 30.6.2007
Osakepääoma	22 430	19 440	22 430	19 440
Ylikurssirahasto	48 100	48 100	48 100	48 100
Muut sidotut rahastot	6	23	-42	23
Vapaat rahastot	7 010	-	7 010	-
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-41 980	-37 136	-39 265	-37 162
Katsauskauden voitto (tappio)	-1 990	-3 445	270	-2 795
Oma pääoma	33 576	26 982	38 503	27 606
Toissijainen oma pääoma	20 000	19 995	20 000	19 995
Yhteensä	53 576	46 977	58 503	47 601

Tiedot olennaisista tapahtumista katsauskaudella ja sen päättymisen jälkeen

Compass Card Oy:n tuottamien MasterCard -korttien myynnin aloitusta on siirretty. Siirto johtuu järjestelmätoimituksen viiveestä.

Arvio todennäköisestä tulevasta kehityksestä

Korkojen odotetaan pysyvän kuluvan vuoden lähes nykyisellä tasolla. Asuntokaupan ja uusien asuntoluottojen kysynnän ennustetaan hidastuvan. Tähän Tapiola Pankki varautuu panostamalla asiakashankintaan ja kasvun odotetaan olevan alan keskimääräistä kasvua nopeampaa. Varainhankinnan osalta pankin asema on turvattu riittävin taloudellisin puskurein myös mahdollisten kansainvälisten rahamarkkinoiden häiriötilanteiden jatkuessa ja syventyessä.

Vakavaraisuussuunnitelman mukaan vuonna 2008 pankki hankkii omaa pääomaa 10 miljoonaa euroa. Lisäpääomalla varaudutaan kasvun mukaisiin liiketoiminnan riskeihin.

Tulostavoite vuodelle 2008 on voitollinen. Kasvuun tähtäävästä panostuksesta johtuen voiton määrä on vielä vaatimaton, mutta samalla asetettujen tavoitteiden mukainen.

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 ennakoivaa 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:

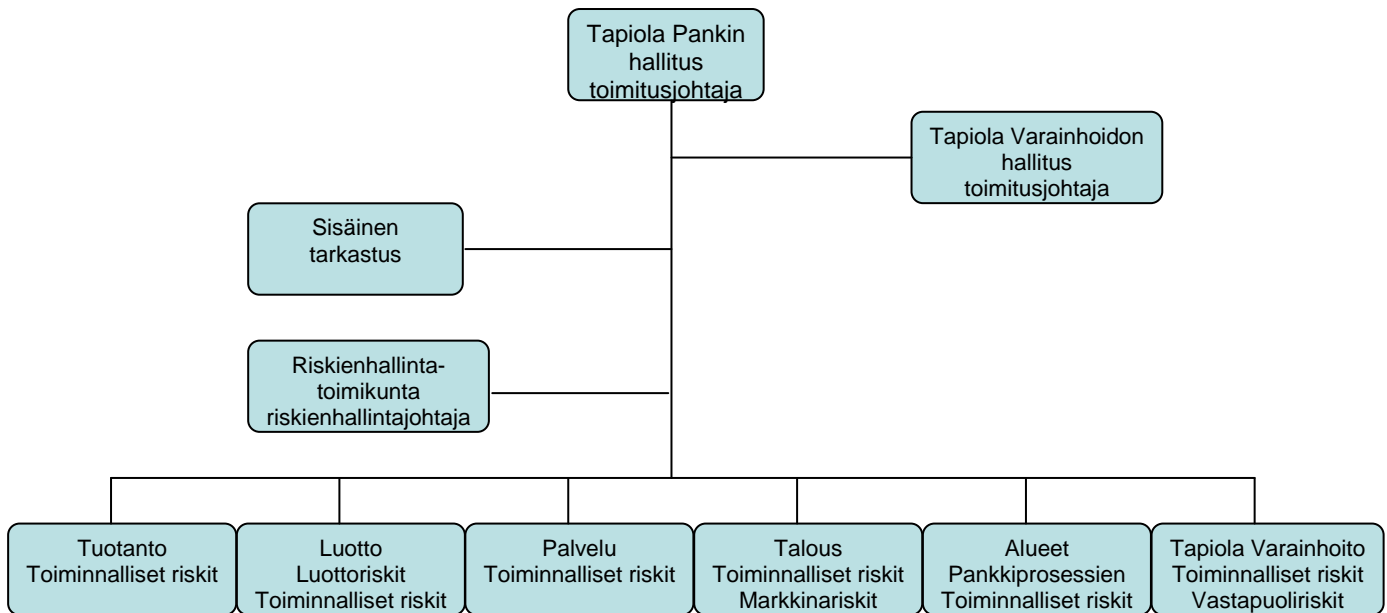
- Riskinotto tukee strategian ja operatiivisten suunnitelmien taloudellista ja toiminnallista toteutumista.
- Riskit eivät vaaranna yksittäisen yhtiön, toiminnon tai ryhmän toimintaa tai talouden vakautta.
- Tapiolan yhtiöt ja toiminnot pysyvät niille määritellyissä riskirajoissa.
- Riskien vaikutukset 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 riskinotto profiili on matala. Luototuksessa ja pääomamarkkinoilla riskinottoa vältetään. Pankkiliiketoiminnan ollessa vielä alkuvaiheessa merkittävimmät toiminnalliset riskit liittyvät tietojärjestelmien virheettömyyden ja turvalliseen toimintaan ja ulkoistettuihin palveluihin.

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

Rekrytoinnissa on korostettu ammattitaitoa, joten toimihenkilöillä on pankkialan työkokemus. Tämän lisäksi pankin oma koulutus on ollut kattavaa.

Luottoriskit Luoton myöntäminen on keskitetty pankin palvelukeskukseen. Myöntämisprosessi perustuu täten koko pankissa yhtenäisiin kriteereihin ja käytäntöön. Luotonantovaltuudet rajaavat yksittäisten asiakkaiden ja asiakaskokonaisuuksien luotonantamisen. 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-indeksistä on yhdistetty.

Alla on luottokannan jakautuminen kolmeen riskiluokkaan:

Riskitaso	06/2008		6/2007	
	M€	Osuus	M€	Osuus
Normaalia alhaisempi	158	19 %	108	19 %
Normaali	557	65 %	380	67 %
Normaalia korkeampi	137	16 %	81	14 %
YHTEENSÄ	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.

Markkinariskit ja riskilimiittit

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 antolainauksesta kahdeksaan maturiteettiluokkaan. Pankin hallitus on päättänyt maturiteettiluokille suurimman sallitun alirahoituksen määrän. Rahoitusriski on katettu ryhmän sisäisillä rahoituslimiiteillä.

Pankin taseen korkoriskiä seurataan kuukausittain testaamalla nykyarvomenetelmällä kolmen erilaisen korkotason muutoksen vaikutusta taseen tuottoon. Pankin hallitus on päättänyt suurimman sallitun tappion määrän, jonka korkotason muutos saa aiheuttaa.

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. Strategiset 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 vuosisuunnittelun yhteydessä.

Sisäinen tarkastus ja valvonta

Hallituksen hyväksymät sisäisen tarkastuksen ja valvonnan periaatteet on kirjattu pankin ohjekirjaan. 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 officer varmistaa, että pankin toiminnassa noudatetaan lakeja, viranomaismääräyksiä ja sisäisiä ohjeita. Pankkikonsernin -compliance toiminto ja lakiasioden hoito on keskitetty emoyhtiön organisaation osaksi.

Katsauskauden aikana muutoksia pankin toiminnassa ja ohjeissa ovat aiheuttaneet mm. Basel II ja MiFID-säännökset.

Lisäksi jokaisen esimiehen vastuulle kuuluu varmistaa, että heidän alaisensa noudattavat annettuja ohjeita. Compliance officer antaa vuosittain hallitukselle raportin toiminnastaan ja tekemistään havainnoista.

Pankkiturvallisuus

Palvelukeskuksen henkilöstölle on järjestetty vuosittain pankkiturvallisuusasioiden kertauskoulutus.

Tapiola Varainhoidon riskienhallinta

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

Muut kuin taloudelliset tekijät

Pankin hallinto

Varsinaisina **tilintarkastajina** toimivat PricewaterhouseCoopers Oy, KHT-yhteisö, jonka nimeämänä päävastuullisena tilintarkastajana toimi Juha Tuomala, KHT, ja Hannu Pellinen, KHT. Varatilintarkastajina ovat toimineet Sari Airola, KHT ja Riitta Hallio, KHT.

Tapiola Pankki Oy:n hallituksen jäsenet:

Jari Saine, puheenjohtaja, filosofian maisteri, SHV, (s.1951),

yhtiöryhmän johtaja, Tapiola-ryhmä (palvelut pankki-, säästö- ja sijoittaja-asiakkaille)

Jari Eklund, varapuheenjohtaja, kauppatieteiden maisteri, (s. 1963), sijoitusjohtaja, Tapiola-ryhmä

Jaakko Gummerus, varatuomari, (s. 1950), johtaja, Tapiola-ryhmä, lakiasianpalvelut

Matti Inha, oikeustieteen kandidaatti, (s.1949), toimitusjohtaja, Suomen Hypoteekkiyhdistys

Tom Liljeström, diplomi-insinööri, kauppatieteiden maisteri, (s. 1959),

toimitusjohtaja, Tapiola Varainhoito Oy

Johtoryhmän jäsenet ovat:

Harri Lauslahti, toimitusjohtaja, kauppatieteiden maisteri, (s. 1961)

Marja Pajulahti, varatoimitusjohtaja, palvelutoiminnosta vastaava johtaja, oikeustieteen kandidaatti, (s.1966)

Heikki Honkanen, talousjohtaja ja riskienhallinnasta vastaava johtaja, taloustieteiden maisteri, MBA, (s. 1950)

Tapani Nyrhi, luottohallinnosta ja yrityspalveluista vastaava johtaja, oikeustieteen kandidaatti, MBA,(s. 1962)

Matti Toivonen, tuotanto- ja maksuliikennejohtaja, ekonomi, (s. 1950)

Pankin perustamishankkeen johtaja ja pankkitoiminnan alusta varatoimitusjohtajana toiminut valtiotieteiden maisteri Matti Noranta siirtyi eläkkeelle 01.06.2008 alkaen. Hänen seuraajaksi valittiin oikeustieteiden kandidaatti Marja Pajulahti.

Pankin toimitusjohtaja ja johtoryhmä valmistelevat ja toimeenpaneuvat pankin strategian ja toimintasuunnitelman.

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: pankkijuridiikka ja compliance -toiminto, palvelutoiminto (asiakaspalvelu ja tiliasiat), luottotoiminto (luotot, yritysrahoitus, yrityspalvelut, yritystutkimus), maksuliikenne, tuotantotoiminto (verkkopankki, kortit) ja taloustoiminto (taloushallinto, riskienhallinta, pankkiturvallisuus).

Pankin palveluksessa on ollut alkuvuonna keskimäärin 96 henkilöä. Näistä kolme on ollut määräaikaista toimihenkilöitä ja yksi vakinainen osa-aikainen. Kauden lopussa pankin palveluksessa oli 101 henkilöä.

Kauden aikana konsernin palveluksessa oli keskimäärin 144 ja kauden lopussa 152 toimihenkilöä.

Muu pankkipalveluhenkilöstö

Yhtiöryhmän tuottaman aluepalvelun organisaatiossa oli kauden lopussa 86 pankkineuvojaa ja rahoituspäällikköä sekä 20 sijoituspäällikköä. Yhtiöryhmän keskitetyssä puhelinpalvelussa oli lisäksi 15 pankki- tai sijoitusneuvojaa. Alueorganisaation palveluksessa oli lisäksi 29 paikallisjohtajaa ja yhtiöryhmäpalveluissa myynti- ja markkinointijohtaja sekä neljä asiantuntijaa.

Sisäpiirirekisteri

Tapiola Pankilla on arvopaperimarkkinalain mukainen sisäpiirirekisteri. Rekisterin käytännön ylläpito on ulkoistettu Tapiola Varainhoito Oy:lle. 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 neljä prosenttia. Tavoitteet johdetaan pankin ja yhtiöryhmän strategiasta, ja ne voivat olla joko tiimi- tai yksilökohtaisia. Tavoitteiden saavuttaminen arvioidaan tuloskeskustelussa.

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.

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

Vakavaraisuussuhde

Pankkikonsernin vakavaraisuussuhde luottolaitostoiminnasta annetun lain mukaisesti oli katsauskauden päättyessä 10,5 prosenttia (10,2 prosenttia). Pankin vakavaraisuussuhde oli kauden päättyessä 14,1 prosenttia (15,3 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.

VAKAVARAISUUSLASKELMA

Konserni Emoyhtiö
30.6.2008 30.6.2008

1.000 €

Omat varat	42 296	57 075
Ensisijaiset omat varat		
Oma pääoma	77 540	77 540
Rahastot	-43 964	-39 037
Vähennykset ensisijaisista omista varoista	-5 148	
Yhteensä	28 428	38 503
Toissijaiset omat varat		
Alemmat toissijaiset omat varat	14 214	19 252
Yhteensä	14 214	19 252
Vähennykset ensi- ja toissijaisista omista varoista	-346	-680
Ensisijaiset omat varat yhteensä vakavaraisuuden laskemiseksi	28 255	38 163
Toissijaiset omat varat yhteensä vakavaraisuuden laskemiseksi	14 041	18 912
Omien varojen vähimmäisvaatimus	32 320	32 429
Luotto- ja vastapuoliriskin omien varojen vaatimus (standardimenetelmä)		
Saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä	2 680	2 561
Saamiset yrityksiltä	404	404
Vähittäissaamiset	1 526	1 526
Kiinteistövuokudelliset saamiset	24 519	24 519
Eräänntyneet saamiset	188	188
Muut erät	450	1 561
Yhteensä	29 767	30 759
Operatiivisen riskin omien varojen vaatimus (perusmenetelmä)	2 553	1 670
Omien varojen ylijäämä / alijäämä	9 976	24 645
Vakavaraisuussuhdeluku (%)	10,5	14,1

Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

Tapiola Pankki -konserni

TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ KUVAAVAT TUNNUSLUVUT	Konserni 30.6.2008	Konserni 30.6.2007	Konserni 31.12.2007	Konserni 31.12.2006	Konserni 31.12.2005
Saamiset luottolaitoksilta, milj. €	160,5	77,6	188,0	65,1	53,8
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä, milj. €	852,0	569,3	679,6	443,6	253,5
Velat luottolaitoksille, milj. €	0,0	0,0	0,1	-	-
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille, milj. €	1 069,7	628,1	839,2	489,0	306,2
Oma pääoma ja vähemmistön osuus, milj. €	33,6	27,0	35,7	30,4	18,5
Taseen loppusumma, milj. €	1 164,4	701,4	923,8	547,3	332,0
Vastuositoumukset, milj. €	33,1	26,0	24,5	17,3	10,6
Korkokate, milj. €	5,2	3,7	8,3	4,7	2,6
Liikevaihto, milj. €	39,7	25,2	57,1	28,3	15,4
Liikevoitto, -tappio, milj. €	-2,0	-3,3	-4,7	-7,9	-7,2
liikevaihdosta, %	-5,0	-13,3	-8,2	-28,1	-46,7
Oman pääoman tuotto (ROE), %	-11,5	-24,0	-14,7	-34,3	-34,2
Koko pääoman tuotto (ROA), %	-0,4	-1,1	-0,7	-1,9	-2,5
Omavaraisuusaste, %	2,9	3,9	3,9	5,6	5,6
Kulu - tuotto -suhde	1,1	1,3	1,2	1,5	1,8
VAKAVARAISUUS Basel II mukaan	Konserni 30.6.2008	Konserni 30.6.2007	Konserni 31.12.2007	Konserni 31.12.2006	Konserni 31.12.2005
Ensisijaiset omat varat, yhteensä milj. €	28,3	18,1	26,3		
Toissijaiset omat varat, yhteensä milj. €	14,0	8,9	13,0		
Omien varojen vähimmäisvaatimus, milj. €	32,3	21,2	26,3		
Vakavaraisuussuhde, %	10,5	10,2	12,0		

Tapiola Pankki Oy

TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ KUUVAAVAT TUNNUSLUVUT	Emoyhtiö 30.6.2008	Emoyhtiö 30.6.2007	Emoyhtiö 31.12.2007	Emoyhtiö 31.12.2006	Emoyhtiö 31.12.2005	Emoyhtiö 31.12.2004	Emoyhtiö 31.12.2003
Saamiset luottolaitoksilta, milj. €	160,0	72,9	187,1	61,5	52,0	50,0	10,5
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä, milj. €	852,0	569,3	679,6	443,6	253,5	156,5	21,7
Velat luottolaitoksille, milj. €	0,0	0,0	0,1	-	-	-	-
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille, milj. €	1 069,9	629,7	840,0	489,6	306,3	198,4	15,3
Oma pääoma, milj. €	38,5	27,6	38,4	30,4	16,8	25,3	18,1
Taseen loppusumma, milj. €	1 166,1	700,2	924,6	546,3	329,6	228,0	34,9
Vastuositoumukset, milj. €	33,1	26,0	24,5	17,3	10,6	7,3	1,6
Korkokate, milj. €	5,2	3,6	8,1	4,5	2,5	1,4	0,5
Liikevaihto, milj. €	33,6	17,3	42,9	19,5	9,5	4,2	0,6
Liikevoitto, -tappio, milj. €	0,3	-2,8	-2,1	-7,9	-8,5	-10,8	-9,4
liikevaihdosta, %	0,8	-16,1	-4,9	-40,5	-90,4	-253,7	-1 502,2
Oman pääoman tuotto (ROE), %	1,4	-19,3	-6,1	-33,6	-40,6	-49,7	-41,2
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,1	-0,9	-0,3	-1,8	-3,1	-8,2	-30,0
Omavaraisuusaste, %	3,3	3,9	4,2	5,6	5,1	11,1	51,8
Kulu - tuotto -suhde	1,0	1,4	1,1	1,8	2,8	6,2	17,5
VAKAVARAISUUS Basel II mukaan	Emoyhtiö 30.6.2008	Emoyhtiö 30.6.2007	Emoyhtiö 31.12.2007	Emoyhtiö 31.12.2006	Emoyhtiö 31.12.2005	Emoyhtiö 31.12.2004	Emoyhtiö 31.12.2003
Ensisijaiset omat varat, yhteensä milj. €	38,2	27,2	38,1				
Toissijaiset omat varat, yhteensä milj. €	18,9	13,5	18,9				
Omien varojen vähimmäisvaatimus, milj. €	32,4	21,2	26,4				
Vakavaraisuussuhde, %	14,1	15,3	17,3				

Kaavat

Oman pääoman tuotto prosentteina (ROE) = 100 x	$\frac{\text{Liikevoitto/-tappio} - \text{Tuloverot}}{\text{Oma pääoma ja vähemmistöosuus} + \text{Tilinpäättösiirtojen kertymä laskennallisella verovelalla vähennettynä (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}}$
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	$\frac{\text{Oma pääoma ja vähemmistön osuus} + \text{Tilinpäättösiirtojen kertymä laskennallisella verovelalla vähennettynä}}{\text{Taseen loppusumma}}$
Kulu-tuotto -suhde =	$\frac{\text{Hallintokulut} + \text{Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä} + \text{Liiketoiminnan muut kulut}}{\text{Korkokate} + \text{Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista} + \text{Nettopalkkiotuotot} + \text{Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot} + \text{Myytavissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot} + \text{Suojauslaskennan nettotulos} + \text{Sijoituskiinteistöjen nettotuotot} + \text{Liiketoiminnan muut tuotot} + \text{Osuus osakkuusyriytysten tuloksista (netto)}}$
Liikevaihto =	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	1000 €		
	30.06.2008	30.06.2007	31.12.2007
VASTAAVAA			
Käteiset varat	106 483	8 201	10 813
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	27 306	31 188	27 477
Saamiset luottolaitoksilta	160 535	77 633	187 985
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	851 982	569 256	679 628
Saamistodistukset	6 883	1 989	3 474
Osakkeet ja osuudet	171	171	171
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyhteisöissä	346	680	448
Aineettomat hyödykkeet	5 148	8 508	9 145
Aineelliset hyödykkeet	54	47	61
Muut varat	1 098	987	1 322
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	4 394	2 747	3 259
VASTAAVAA YHTEENSÄ	1 164 401	701 407	923 783
VASTATTAVAA			
VIERAS PÄÄOMA			
Velat luottolaitoksille	31	4	103
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	1 069 651	628 084	839 195
Muut velat	21 372	14 783	22 787
Siirtovelat ja saadut ennakot	19 772	11 559	6 012
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	20 000	19 995	19 995
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	1 130 825	674 425	888 092
OMA PÄÄOMA JA VÄHEMMISTÖN OSUUS			
Osakepääoma	22 430	19 440	22 430
Ylikurssirahasto	48 100	48 100	48 100
Muut sidotut rahastot	6	23	131
Vapaat rahastot	7 010		7 010
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-41 980	-37 136	-37 136
Kauden voitto (tappio)	-1 990	-3 445	-4 844
OMA PÄÄOMA JA VÄHEMMISTÖN OSUUS YHTEENSÄ	33 576	26 982	35 691
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	1 164 401	701 407	923 783
TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKUKSET			
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	3 041		167
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	30 057	26 014	24 285
TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKUKSET YHTEENSÄ	33 098	26 014	24 452

TAPIOLA PANKKI -KONSERNI

TULOSLASKELMA

1000 €

	01-06 2008	01-06 2007	01-12 2007
Korkotuotot	24 737	12 848	30 540
Korkokulut	-19 535	-9 158	-22 216
KORKOKATE	5 202	3 690	8 324
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	7	7	7
Palkkiotuotot	11 805	9 967	21 390
Palkkiokulut	-2 777	-3 580	-7 049
Myyävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	73	36	122
Liiketoiminnan muut tuotot	3 048	2 304	5 070
Hallintokulut	-17 387	-13 924	-28 588
Poistot ja arvonalentumiset konserniliiketoiminnasta	-942	-942	-1 883
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-8	-27	-62
Liiketoiminnan muut kulut	-930	-873	-1 505
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	20	2	-301
Osuus osakkuusyhtiöiden voitosta/tappiosta	-102		-232
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	-1 990	-3 340	-4 707
Tuloverot		-105	-137
Varsinaisen toiminnan voitto (tappio) verojen jälkeen	-1 990	-3 445	-4 844
Varsinaisen toiminnan voitto (tappio) vähemmistön osuuden jälkeen	-1 990	-3 445	-4 844
KAUDEN VOITTO (TAPPIO)	-1 990	-3 445	-4 844

EMOYHTIÖN TASE JA TULOSLASKELMA

TAPIOLA PANKKI OY

TASE	30.6.2008	30.6.2007	31.12.2007
			1 000 €
VASTAAVAA			
Käteiset varat	106 483	8 201	10 813
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	27 307	31 188	27 477
Saamiset luottolaitoksilta	160 005	72 889	187 104
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	851 982	569 256	679 628
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyyksissä	680	680	680
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	15 819	15 819	15 819
Aineettomat hyödykkeet	-	21	-
Aineelliset hyödykkeet	14	19	16
Muut varat	199	62	413
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	3 570	2 114	2 655
VASTAAVAA YHTEENSÄ	1 166 059	700 249	924 605
VASTATTAVAA			
VIERAS PÄÄOMA			
Velat luottolaitoksille	31	4	103
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	1 069 924	629 734	839 982
Muut velat	20 875	14 055	21 836
Siirtovelat ja saadut ennakot	16 726	8 855	4 293
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	20 000	19 995	19 995
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	1 127 556	672 643	886 209
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma	22 430	19 440	22 430
Ylikurssirahasto	48 100	48 100	48 100
Muut sidotut rahastot	-42	23	121
Vapaat rahastot	7 010	-	7 010
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-39 265	-37 162	-37 162
Kauden voitto (tappio)	270	-2 795	-2 103
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	38 503	27 606	38 396
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	1 166 059	700 249	924 605
TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET			
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	3 041	-	167
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	30 057	26 014	24 285
TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET YHTEENSÄ	33 098	26 014	24 452

TAPIOLA PANKKI OY

	1 000 €		
TULOSLASKELMA	01-06 2008	01-06 2007	01-12 2007
Korkotuotot	24 714	12 748	30 367
Korkokulut	-19 545	-9 182	-22 253
KORKOKATE	5 169	3 566	8 114
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	720	-	1 008
Palkkiotuotot	5 098	2 369	6 668
Palkkiokulut	-788	-648	-1 395
Liiketoiminnan muut tuotot	3 048	2 225	4 863
Hallintokulut	-12 380	-9 771	-20 028
Poistot ja arvonalentumiset aineelliseista ja aineettomista hyödykkeistä	-2	-23	-47
Liiketoiminnan muut kulut	-615	-515	-985
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	20	2	-301
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	270	-2 795	-2 103
VARSINAISEN TOIMINNAN VOITTO (TAPPIO)			
VEROJEN JÄLKEEN	270	-2 795	-2 103
KAUDEN VOITTO (TAPPIO)	270	-2 795	-2 103