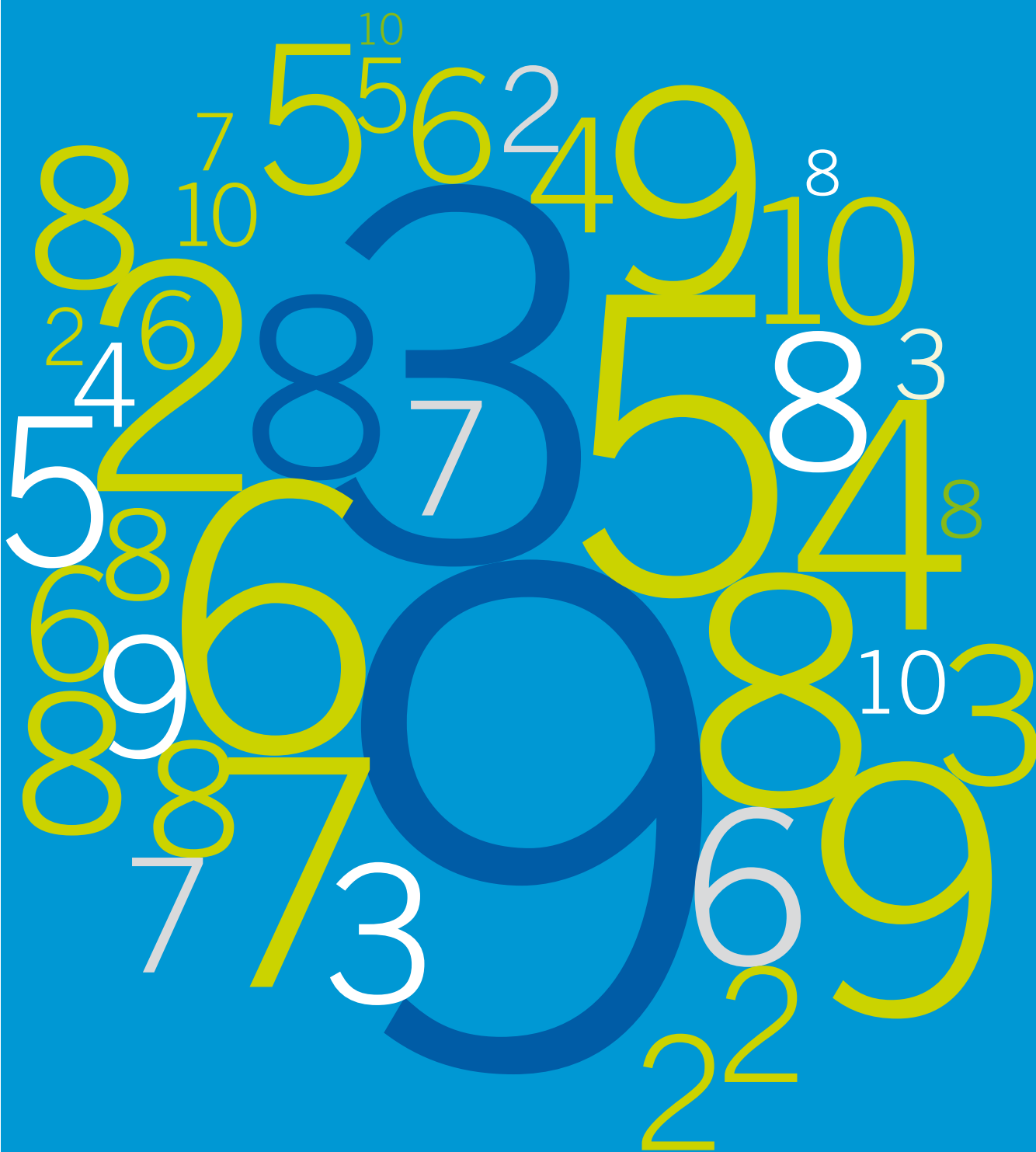


Tapiola Pankki Oy
Vuosikertomus 2009

TAPIOLA



Sisällysluettelo

Toimitusjohtajan katsaus	4
Hallituksen katsaus.....	9
Tapiola Pankki -konsernin tase ja tuloslaskelma	24
Tapiola Pankki Oy:n tase ja tuloslaskelma	27
Tapiola Pankki -konsernin rahoituslaskelma.....	30
Tapiola Pankki Oy:n rahoituslaskelma	31
Liitetiedot	32
Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitus ...	47
Tilintarkastusmerkinnät	47
Luettelo tilikirjoista.....	47
Tilintarkastuskertomus	48

Tapiola Pankki Oy

Tapiola Pankki keskittyy pääasiassa henkilö- ja maataloasiakkaiden sekä pienyritysten palveluun. Pankki tarjoaa monipuoliset tili- ja korttituotteet ilman kassapalvelua sekä neuvontapalvelut laina- ja sijoitusasioissa.

184 000

asiakasta



Tapiola Pankki menestyi myös taloudellisesti epävarmassa tilanteessa. Pankin vuoden 2009 tulos oli 1,7 miljoonaa euroa voitollinen, ja asiakasmäärä nousi yli 184 000 asiakkaaseen. Tapiola Pankki tarjosi asiakkailleen muun muassa markkinoiden yleisen korkotason ylittäviä käyttö- ja säästötillikorkoja.

Vuoden 2009 aikana Tapiola Pankki rakensi pankkipalvelut mikroyrityksille

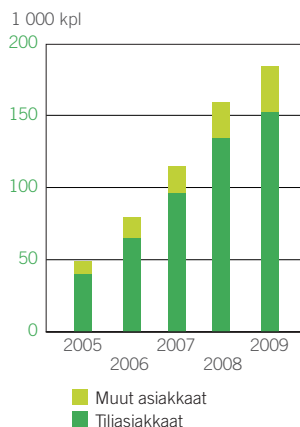
ja maataloasiakkaille. Palvelukokonaisuus sisältää sekä maksuliikennepalvelut että luotonannon ja näihin liittyvät pankkipalvelut.

Pankin asiakkaat antoivat kiittävän arvosanan eduista, luotonannosta ja verkkopankin toiminnallisuudesta sekä ammattitaitoisesta raha-asioiden hoitamisesta. Yli 90 prosenttia asiakkaista on hyvin tai melko hyvin valmis suosittele-

maan Tapiola Pankkia muille.

Tapiola Pankki panostaa edelleen asiakashankintaan kehittämällä tilanteeseen sopivia palvelukokonaisuuksia. Tapiola Pankki jatkaa strategiansa toteutusta vuonna 2010 tarjoamalla aktiivisesti pankkipalveluja ryhmän vakuutusasiakkaille. Pankkipalvelut ovat asiakashankinnan kärkenä etenkin kasvukeskuksissa.

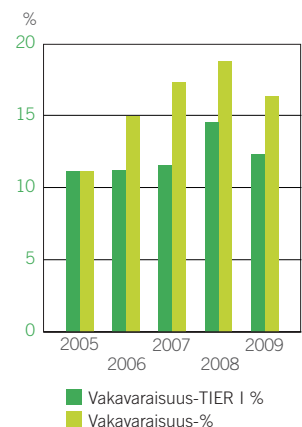
Asiakasmäärä



Otto- ja antolainaus



Vakavaraisuus



Tapiola Pankki teki voitollisen tuloksen vaikeana vuonna

Vuoden 2009 taloudellisesti epävarmassa taloustilanteessa Tapiola Pankki osoitti kilpailukykyä. Tuloksemme oli 1,7 miljoonaa euroa voitollinen, ja kasvatimme asiakasmääräämme yli 184 000 asiakkaaseen, lisäystä noin 25 000 asiakasta. Tasekasvumme oli edellisvuosia maltillisempaa.

Vuoden 2008 lopulla alkanut talouden kriisi ja pankkijärjestelmän uskottavuuden romahdus saivat keskuspankit ja valtiot puuttumaan markkinoihin. Korkotaso laskettiin yli 5 prosentista lähelle prosenttia. Keskuspankit myönsivät pankeille pääoma- ja likviditeettitukia.

Suurin haasteemme oli huolehtia siitä, että voimme onnistuneesti hoitaa tase-riskimme. Talletus- ja lainakantamme edellisen vuoden korkeat korot ja niihin liittyvät sitoumukset erääntyivät eritahtisesti. Tuloksemme pysyi voitollisena, vaikka korkokate heikkeni ja liikevaihto laski merkittävästi. Luottokanta kasvoi 183 miljoonalla eurolla 1 156 miljoonaan euroon ja varainhankinta asiakkailta 82 miljoonalla eurolla 1 272 miljoonaan euroon. Asuntoluottojen kysyntä oli vilkasta, ja luottokanta kasvoi alan keskimääräistä kasvua nopeammin.

Asiakkaamme antoivat edelleen kiitetävän arvosanan eduista, luotonannosta ja verkkopankin toiminnallisuudesta sekä ammattitaitoisesta raha-asioiden hoitamisesta. Yli 90 prosenttia asiakkaistamme on hyvin tai melko hyvin valmis suosittamaan Tapiola Pankkia muille.

Yhteinen kieli tärkeää

Tapiola haluaa olla maan selkokielisin finanssitalo, ja lupaamme edelleen parantaa tuotteiden ja palvelujen laatua, ymmärrettävyyttä ja selkeyttä sekä toimintamme läpinäkyvyyttä. Asiakkaamme voivat hyödyntää Internetissä olevaa Talouden neuvola -sivustoamme ja muita talouden hallinnan työkalujamme.

Lisäksi Tapiola Pankki auttaa turvatar- kistuksen avulla asiakkaita ymmärtämään talouden hallintaan vaikuttavia tekijöitä. Tarkistuksen perusteella laaditaan ehdotus, joka helpottaa asiakkaan arkea ja auttaa varautumaan tulevaisuuteen. Vastuullisuuttamme kuvastaa, että huomi- oimme taloudellisiin vaikeuksiin joutuneita asiakkaitamme ja tarvittaessa joustamme lainanlyhennyksistä.

Rahallista hyötyä asiakkaille

Kannamme taloudellista vastuuttamme hoitamalla oman taloutemme huolella ja pitkäjänteisesti. Näin varmistamme asiakkaillemme hinnaltaan edulliset, turvalliset ja ennakoitavat palvelut.

Suomen Rahatiedon mukaan Tapiola Pankin palvelukokonaisuus oli edelleen vuonna 2009 maan edullisin. Esimerkiksi maksamme koron käyttö- ja säästötilien päiväsaldolle. Tapiola Pankin asiakasetujen määrä vuonna 2009 oli noin 9,9 miljoonaa euroa. Edut annettiin keskittämisetuina ja tavallista korkeampina korkoina.

Omistaja-asiakkaat osallistuvat tuotteiden kehittämiseen

Otamme omistaja-asiakkaamme ja muut sidosryhmämme entistä enemmän mukaan toimintamme kehittämiseen strategiakaudella 2010–2012. Asiak- kaiden toiveiden pohjalta on kehitetty muun muassa pankin koko toimintamalli, Kotimatka-kiinteistöväilytyspalvelu, pien- yriyten pankkipalvelut sekä Tapiola Pri- vate -varainhoitomalli.



Painotamme vastuullisuutta kehittäes- sämme tuotteita ja palveluja sekä sijoitustoimintaamme. Vahvistamme asian- tuntemustamme riskien ennakoinnissa ja hallinnassa sekä kannustamme asiakkaita vastuullisiin valintoihin.

Sähköinen asiointi säästää ympäristöä

Tapiola Pankki kehittää vuoden 2010 alussa alkaneella strategiakaudella palveluprosessejaan yhä enemmän paperittomiksi. Jo yli kaksi kolmannesta sopimuksista ja lähes kaikki tiliotteet ovat vaihtuneet sähköisiksi. Kannustamme asiointiin verkossa, kännykällä ja korteilla.

Periaatteenamme on välttää sellaisten hankkeiden luototusta, jotka rasittavat ympäristöä.

Kasvu tavoitteena

Tapiola Pankki jatkaa strategiansa toteutusta vuonna 2010 tarjoamalla aktiivisesti pankkipalveluja ryhmän vakuutusasiak- kaille. Pankkipalvelut ovat asiakashankin- nan kärkenä etenkin kasvukeskuksissa. Ryhdymme tarjoamaan kokonaisvaltaisia pankkipalveluita myös maataloilille ja muu- taman työntekijän pienyrityksille.

Kasvua pyrimme saamaan aikaan vaa- rantamatta kannattavuutta.

*Harri Lauslahti
Toimitusjohtaja
Tapiola Pankki*

Tapiola Pankki on henkilö- ja maatalo-asiakkaiden sekä pienyritysten palveluun keskittyvä pankki, joka palvelee asiakkaitaan verkossa, puhelimessa ja toimistoissa ympäri Suomea. Tapiola Pankin omistavat Tapiola-ryhmän keskinäiset vakuutus- yhtiöt, ja se on siten vakuutuksenottajiensa omistama.

Pääomaturvatut sijoitustalletukset nousivat asiakkaiden suosioon

Vuonna 2009 asiakkaat etsivät turvallisia sijoitusvaihtoehtoja, joista olisi mahdollisuus saada parempi tuotto kuin määräaikaistalletuksista. Vastauksena tähän Tapiola Pankki kehitti uudenlaiset määräaikaistalletukset, joissa on takuutuoton lisäksi mahdollisuus houkuttelevaan lisäkorkoon osakekurssien kehityksestä riippuen. Tämä säästömuoto saavutti heti asiakkaiden suosion.

Tapiola Pankki toi markkinoille toukuussa 2009 ensimmäisen sijoitustalletuksen, Sijoitustalletus Pohjoisen 1/09. Kaksivuotisen talletuksen 9 prosentin lisäkorko koko talletusajalta on riippuvainen kolmen pohjoismaisen yrityksen, Nokian, Neste Oilin ja H&M:n, osakekurssien kehityksestä. Vuotuinen 0,25 prosentin takuukorko maksetaan tallettajille osakekurssien kehityksestä riippumatta.

Koska ensimmäinen sijoitustalletus oli erittäin suosittu, Tapiola toi syksyllä markkinoille seuraavan sijoitustalletuksensa, jonka teemana oli ilmasto. Salkunhoidon ammattilaiset valitsivat talletukseen kolme ilmastoalan yritystä. Vuoden lopussa Tapiola Pankki lanseerasi vielä kaksi uutta sijoitustalletusta, joissa ensimmäisessä teemana olivat kulutustuotteet ja toisessa elintarvikkeet.

Alkuvuonna 2010 markkinoille tuodun sijoitustalletuksen, Sijoitustalletus Suomi 1/01:n teemana oli kotimainen teollisuus. Talletuksessa haetaan lisäkorkoa Fortumin, Nokian ja UPM-Kymmenen kurssikehityksistä.

Sijoitustalletus turvaa pääoman

Tapiola Pankin sijoitustalletukset kuuluvat Suomen talletussuojan piiriin, koska pankki kuuluu suomalaiseen talletussuojarahastoon. Talletussuojarahasto turvaa tallettajien saatavat 50 000 euroon saakka, jos pankki joutuu maksukyvyttömyystilanteeseen. Yksityiset henkilöt, yritykset yhtiömuodosta ja koosta riippumatta sekä yhdistykset ja jakamattomat kuolinpesät ovat talletussuojan piirissä. Muun muassa toiminimi saa itsenäisen talletussuojan.

Sähköinen sijoituskauppa avattiin yksityishenkilöille

Vuonna 2010 Tapiola Pankki jatkaa palvelujensa kehittämistä. Maaliskuussa avattiin Tapiola-ryhmän internetsivuille sähköinen Sijoituskauppa, jonne yksityishenkilöt voivat kirjautua kaikkien suurten liikepankkien verkkopalvelutunnuksilla. Sijoituskaupassa voi vaivattomasti tallettaa muun muassa Tapiola Pankin sijoitustalletuksiin.

*Ilkka Pihlaja
Tuotepäällikkö
Tapiola Pankki Oy*

Luotonannossa pyritään vastuullisuuteen

Talouden suhdanteet vaikuttavat merkittävästi lainojen viitekorkojen tasoon. Koska korkotasot vaihtelevat merkittävästi, Tapiola Pankki pyrkii toimimaan luotonannossaan vastuullisesti ja huolehtimaan asiakkaidensa maksukyvyyn riittävydestä kaikilla korkotasoilla.

Markkinakorot laskivat vuoden 2009 aikana ennätysalhaiselle tasolle. Alhainen korkotaso osaltaan kannusti asiakkaita ottamaan lainaa yhä suurempia määriä. Korkojen mahdollisesti merkittäväkin nousu on kuitenkin jossain vaiheessa väistämätöntä. Tämän vuoksi Tapiola Pankki opastaa asiakkaitaan ottamaan myös tulevat ajat huomioon lainatarvetta kartoitettaessa.

Tapiola Pankki tarjoaa myöntämiensä lainojen viitekoroksi pankin omaa

primekorkoa, euriborkorkoja sekä kiinteitä 3 ja 5 vuoden korkoja. Primekorko tarjoaa vakaan vaihtoehdon, koska sen taso seuraa markkinoiden korkovaihteluja pidemmällä aikavälillä ja vaihteluja tasoitetaan. Kiinteäkorkoinen laina on vaihtoehdoista vakain. Euriborkorot vaihtelevat markkinoiden kulloisenkin korkotilanteen mukaisesti.

Tapiolassa asiakkaan luotonhoitokyky lasketaan aina pitkän aikavälin keskimääräisellä korkotasolla. Näin asiakas voi

varautua nykyistä huomattavasti korkeampiin korkoihin. Tällöin myös välttyään myöntämästä lainoista, joiden maksamisesta asiakas ei enää selviäisi, jos korot nousevat tulevaisuudessa.

*Tapani Nyrhi
Luotto- ja yrityspalvelujohtaja
Tapiola Pankki Oy*

Tapiola Varainhoito ylitti tavoitteensa

Tapiola Varainhoito ylitti lähes kaikki tavoitteensa vuonna 2009. Menestyminen perustui tiiviiseen yhteistyöhön asiakkaiden kanssa ja toimiviin sijoitusratkaisuihin.

Tapiola Varainhoito onnistui sijoitustoiminnassaan hyvin vuonna 2009. Lähes kaikki riskilliset omaisuusluokat tuottivat positiivisen tuoton. Näin poikkeuksellisen hyvän markkinakehityksen taustalla oli maailmantalouden orastava elpyminen sekä finanssimarkkinoilta alkunsa saaneen taloudellisen kriisin helpottuminen.

Hyvä sijoitusvuosi näkyi myös Tapiola Varainhoidon hoitamien asiakassalkkujen sekä sijoitusrahastojen positiivisena tuottokehityksenä. Rahastot menestyivät erinomaisesti sekä absoluuttisesti että suhteutettuna riskiin. Tapiola Varainhoidon rahastojen tuotto suhteessa otettuun riskiin oli vuoden 2009 lopussa Eufex Oy:n tehokkuusanalyysin mukaan korkein suomalaisista rahastoyhtiöistä (lähde: www.eufex.fi 5.1.2010).

Oikeaan osuneen markkina-allokaatiopainotuksen ansiosta myös valtakirjasalkuissa kyettiin saavuttamaan merkittävää lisätuottoa, mikä heijastui korkeana asiakastyytyväisyytenä.

Tapiola Varainhoidon hallinnoimien sijoitusrahastojen rahastopääomat kasvoivat vuoden 2009 aikana 1 026 miljoonasta eurosta 1 594 miljoonaan euroon. Yhtiön markkinaosuus rahastomarkkinoista oli vuoden lopussa 2,9 prosenttia. Vuotta aikaisemmin osuus oli 2,5 prosenttia.

Tapiolan rahastoilla oli vuoden 2009 lopussa lähes 45 000 osuudenomistajaa, joista uusia oli noin 11 000. Tapiola Varainhoidon asiakasmäärä kasvoi vuoden aikana noin 5 000 asiakkaalla yli 24 000 asiakkaaseen.

Yritys- ja yhteisöasiakkaiden sijoitukset kasvoivat merkittävästi vuonna 2009. Tapiola Varainhoito sai uusia instituutioasiakkaita. Myös olemassa olevat instituutioasiakkaat kasvattivat Tapiola Varainhoidossa hoidettavana olevan varallisuuden määrää. Sijoituksia tehtiin suhteellisen tasaisesti korko-, osake- ja yhdistelmärahastoihin sekä täyden valtakirjan varainhoitoon.

Jyrki Mäkelä
Johtaja
Tapiola Varainhoito Oy

Tapiola Private rakennettiin asiakkaiden kanssa

Tapiola Private -varainhoitokonseptin rakentamisessa asiakkaiden mielipiteet olivat ratkaisevia. Tapiola halusi erottua kilpailijoista ja ottaa huomioon asiakkaiden palautteet varainhoitopalveluiden yleisimmistä puutteista.

Talouselhdistössä ja verkkokeskusteluissa oli nähtävissä, että sijoituspalvelujen tarjoajiin ei olla läheskään kaikilla osa-alueilla tyytyväisiä. Rakentaessamme varainhoitokonseptiamme haastattelimme tärkeitä asiakasryhmiä: yrittäjiä, metsänomistajia ja varakkaita eläkeläisiä. Päätimme tehdä varainhoitopalvelun, jossa toteutamme heidän toiveitaan ja tarpeitaan.

Tavalliselle sijoittajalle

Päätimme kertoa asioista selkokielellä. Karsimme turhat ja vaikeat termit niin kirjallisesta materiaalista kuin myyjiemme puheista. Meille on myös helppo tulla, sillä tarjoamme Tapiola Privatien palvelut normaaleissa Tapiolan toimistoissa.

Tapiola Privatien ydinasia on vastuullinen, aktiivinen ja pitkäjänteinen tapa hoitaa asiakkaiden varallisuutta. Varallisuutta hoidetaan ottamalla aktiivisesti näkemystä markkinoiden kulkuun ja tekemällä tämän pohjalta muutoksia sijoituksiin.

Samat henkilöt, jotka hoitavat Tapiolan vakuutusyhtiöiden suuria sijoitussalkkuja, hoitavat myös Tapiola Privatien asiakkaiden sijoituksia. Hyödynnämme yhtä yhteistä markkinanäkemystämme kaikille asiakkaillemme.

Hinnoittelu läpinäkyvää

Kiinteä kuukausihinta on selkein ja yksinkertaisin tapa hinnoitella palvelu. Siihen on myös kytketty myyjien tulosvastuu. Saamme täyden palkkion vain silloin, kun asiakkaidemme sijoitukset kasvavat markkinoita nopeammin. Jos ne supistuvat, myyjiemme palkat alenevat.

Tarjoamme sellaisia lisäpalveluja, jotka vaikuttavat suoraan asiakkaiden sijoittamiseen, esimerkkinä verotukseen ja juridiikkaan liittyvä neuvonta.

On tärkeää ymmärtää, miten asiakkaat ovat varallisuutensa keränneet. Myyjämme ovat koulutetut ymmärtämään erilaisten asiakkaiden tarpeita ja tilan-

netta. He ovat myös yritys- ja metsätalouden osajia. Jokaisen asiakkaan kanssa tehdään yksilöllinen suunnitelma yhteydenpidosta.

Haluamme jatkossakin osallistaa asiakkaat palvelujemme kehittämiseen. Siksi pyydämme asiakkailtamme jatkuvasti palautetta siitä, miten olemme onnistuneet palvelemaan heitä.

Tapiola Private -varainhoito tulee toimineeksi vuoden huhtikuussa 2010. Palvelut on otettu asiakkaiden keskuudessa hyvin vastaan: ensimmäisen vuoden aikana Tapiola on saanut noin 500 täyden valtakirjavarainhoidon asiakasta. Hoidossa olevien varojen arvo oli maaliskuussa 2010 noin 0,5 miljardia euroa, johon sisältyy yritysten kassanhallinta.

Tommi Elomaa

Myyntijohtaja

Pankki-, säästö- ja sijoituspalvelut

Hallituksen katsaus 1.1.–31.12.2009

Asiakkaat

Pankin palvelut ovat kiinnostaneet uusia asiakkaita, ja asiakkuuksien määrä on jatkanut kasvua talouden epävarmuustekijöistä huolimatta. Asiakasmäärä nousi tilikauden aikana 25 000 asiakkaalla 184 000 asiakkaaseen. Tiliasiakkaiden määrä nousi 18 000 asiakkaalla 152 000 asiakkaaseen. Kiinnostavuutta on kasvatettu muun muassa tarjoamalla markkinoiden yleisen korkotason ylittäviä käyttö- ja säästötilikorkoja.

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

Tilikauden alussa alkanut markkinakorkojen jyrkkä lasku on jatkunut. Koron lasku on johtunut pääasiassa keskuspankkien talouden elvyttämiseksi tekemistä korko- ja luottopäätöksistä. Vuoden alussa kahdentoista kuukauden euriborkorko oli laskenut jo 3,049 prosenttiin, ja tilikauden lopussa se oli enää 1,248 prosenttia.

Alhainen korkotaso on vähentänyt pankkien luotonannon korkotuottoja. Vastaavan suuruinen vähennys ei ole mahdollinen varainhankinnassa, joten korkokatteen kehitys on hidasta. Pankit ovat vahvistaneet korkokatetta nostamalla antolainauksen marginaaleja. Lainakysyntä on kohdistunut etenkin lyhyisiin, yhden tai kolmen kuukauden euriborkorkoon sidottuihin, vaihtuvakorkoisiin luottoihin, joiden nimelliskorko on alhainen suuremmasta marginaalista huolimatta.

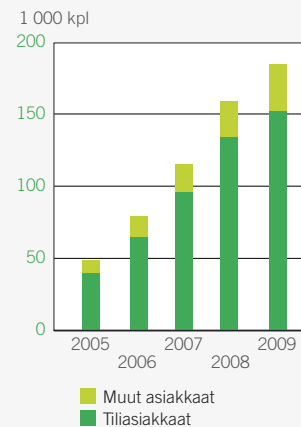
Rahamarkkinoiden häiriöt ovat vaikuttaneet myös arvopapereiden arvon kehitykseen. Vuoden 2007 lokakuussa alkanut pörssiosakkeiden hinnan lasku on kääntynyt nousuun. Suomen arvopapereiden kehitystä kuvaava OMX Helsinki -indeksi nousi joulukuussa 6 258 pisteeseen, mutta on edelleen vain runsaat puolet vuoden 2007 huippuarvostaan.

Päättyneelle vuodelle on ollut tunnusomaista rahastopääomien kasvu. Vuoden 2008 aikana sijoitusvaroja ohjautui merkittävästi rahastopääomista pankkien määräaikaistileille, ja tämä sijoitusten virta kääntyi arvopaperimarkkinoiden tervehtymisen myötä. Suomalaisten sijoitusrahastojen rahastopääomia oli tilikauden lopussa 54,3 miljardia euroa.

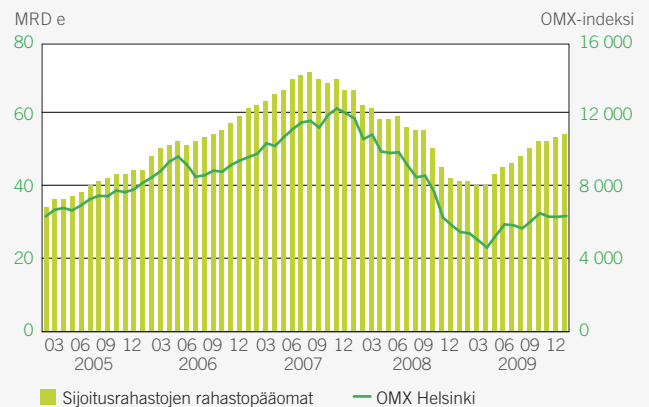
Tapiola Prime

Tapiola Pankin primekorko seuraa pidemmän aikavälin euriborkorkojen muutoksia otto- ja antolainauksessa. Primelainaa voidaan käyttää vaihtoehtona korvaamaan kahden erillisen lainan yhdistelmän, kiinteä- ja euriborluoton, suojausvaikutusta.

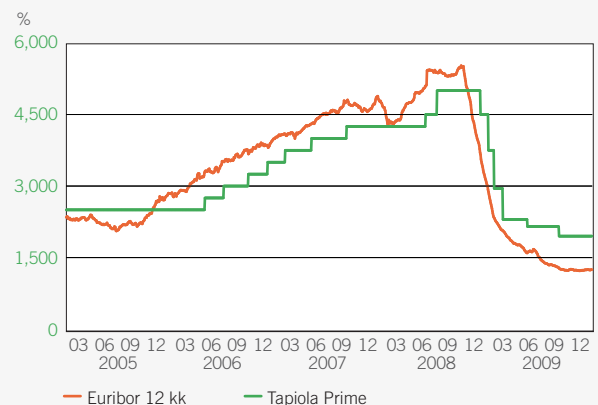
Asiakasmäärä



Arvopaperimarkkinoiden kehitys



Markkinakorkojen kehitys



Primekorosta päätetään pankin tasehallintatoimikunnassa ja päätöksistä tiedotetaan vähintään kaksi viikkoa ennen niiden voimaantuloa.

Rahamarkkinoiden muutosta kuvastaa se, että myös Tapiola Prime -korkoa muutettiin tilikauden aikana viidesti. Se oli vuoden alussa 4,50 prosenttia ja joulukuun lopussa 1,95 prosenttia.

Konsernirakenne

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

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

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

Pankilla tai pankkikonsernilla ei ole hallussaan omia osakkeita.

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

Tapiola Pankki -konsernin liiketoiminta

Tapiola 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 on panostettu koulutukseen.

Pankkineuvojat, talousneuvojat, sijoituspäälliköt ja rahoituspäälliköt tarjoavat henkilökohtaista pankki- ja sijoitusneuvontaa 42 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 laatiin prosessein ja ohjein. Puhelinpalvelu on ulkoistettu samoilla periaatteilla Henki-Tapiolalle, Tapiola-ryhmän puhelinpalvelun yhteyteen.

Tilikauden aikana pankki on laajentanut indeksituotteiden

tarjontaa ja treasury-toimintaa. Pankki on ostanut yritystodistuksia ja laskenut liikkeeseen ohjelman puitteissa noteeraamattomia sijoitustodistuksia.

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

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

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

Pankki on jäsenenä Luottokunnassa, Talletussuojarahastossa, Finanssialan Keskusliitto ry:ssä ja Sijoittajien korvausrahastossa. Luottokunta tuottaa Visa-kortti- ja luottopalvelut. Talletussuojarahasto suojaa asiakkaan talletukset 50 000 euroon saakka ja Sijoittajien korvausrahasto toimii sijoittajien turvana.

Yksityisasiakkaat ja sijoituspalvelut

Yksityisasiakkaat ja sijoituspalvelut -toiminnon vastuulle kuuluu asiakkuuden avaukseen ja tilituotteisiin, osakeindeksilainoihin, sijoitustalletuksiin ja pitkäaikaissäästämistiliin liittyvä palvelu-, tuotekehitys ja tuki, sekä Osakepalvelun kehitys (eQ), Forex-yhteistyö ja pankin tuotteiden ja palveluiden myynti alueorganisaatiossa. Syksyllä toiminnon vastuulle tuli myös sijoitusneuvonnan järjestäminen Tapiola-ryhmässä.

Sijoitusneuvontaa tarjoavat asiakasneuvojat, palvelumyyjät ja edustajat. Heidän käytössään on säästökartoitustyökalu, joka ohjaa palvelua asiakkaan antamien yksilöllisten tietojen mukaisesti. Myös talous- ja pankkineuvojat sekä rahoitus- ja sijoituspäälliköt antavat sijoitusneuvontaa.

Pankin palveluvalikoimaa täydennettiin 1.4.2009 alkaen Tapiolan Private -konseptilla. Palvelu on osoittautunut suosituksi ja sen mukaisia täyden valtakirjan varainhoitopalvelusopimuksia tehtiin yli 350 kappaletta.

Vuosi 2009 poikkesi edeltäneestä vuodesta markkinatilanteen vuoksi. Pankkiasiakkaiden määrien kasvu palautui aiempien vuosien tasolle.

Pankin asiakaskunta koostuu pääosin henkilöasiakkaista. Tilipalvelut kattavat Tapiola-tilin ilman luottoa ja luotollisena, Säästötiliin ja määräaikaiset tuottotilit eri talletusajoilla. Verkkosivuston sujuvuus ja turvallisuus ovat olleet tärkeällä sijalla tili- ja tuotekehitystyössä.

Markkinakorkojen laskusta ja alan yleisestä käytännöstä poiketen tiliehtoja parannettiin. Tapiola-tilissä otettiin käyttöön toistaiseksi voimassa oleva 0,5 prosentin minimikorko päivä-

saldolle. Lisäksi säästötilin minimikoroksi määriteltiin 0,2 prosenttia ja säästötilin ylintä korkoporrasta nostettiin. Asuntosäästöpalkkiotilin lisäkoroksi asetettiin 3,0 prosenttia.

Verkkopalvelutunnuksia avattiin vuoden aikana noin 42 000 kappaletta eli lähes kaksi kertaa enemmän kuin edellisellä vuonna. Pankkiasiakkuuksia oli vuoden lopussa 184 401 eli 25 261 asiakkuutta enemmän kuin vuoden alussa. Osakepalveluasiakkaiden määrä kasvoi vuoden aikana 530 asiakkaalla 2 276 sopimukseen. Kasvuvauhti oli suunnilleen sama kuin edellisellä vuonna.

Asiakkaalle tarjottiin mahdollisuus tehdä pääomaturvattuja sijoitustalletuksia, joissa osa tuotosta perustuu valituille osakkeille. Tarjotut tuotteet olivat: Sijoitustalletus Pohjoinen, Sijoitustalletus Ilmasto, Sijoitustalletus Kulutus tuotteet ja Sijoitustalletus Elintarvikkeet. Alhaisen kysynnän vuoksi osakeindeksilainoja ei toteutettu vuonna 2009.

Vuoden aikana rakennettiin kapasiteettia, jolla pankki tarjoaa joustavan ja monipuolisen palvelun eläkesäästämiseen uuden lainasäädännön mukaisten pitkäaikaisäästämissopimuksien muodossa.

Vuoden alusta aloitettiin uudenlainen yhteistyö vakuutusyhtiö Turvan ja Sähköliiton kanssa. Sähköliiton jäsenet saavat pankista palvelumaksuetua, jos heillä on vakuutusyhtiössä vähintään kotivakuutus.

Kuukausittain toimitetut Arjen katsaukset saivat hyvin huomiota mediassa. Katsauksia käsiteltiin myös MTV3:n +55 studio-ohjelmissa.

Luotonanto

Pankin luotonanto sopeutui vallinneeseen markkinatilanteeseen. Yleismaailmallinen pankkikriisi tuntui Suomenkin pankkimarkkinoilla ja heijastui pankkien liiketoimintaan myös täällä. Tapiola Pankki pystyi kuitenkin vakavaraisena ja riittävän suuren ottolainaukseen omaavana pankkina jatkamaan antolainauksia asiakkailleen samoin periaattein kuin aikaisempina vuosina.

Lainojen keskimääräinen marginaali on noussut rahoitusmarkkinoiden kiristymisen myötä, mikä osaltaan vaikutti nostettujen luottojen määrään alkuvuodesta. Lainojen kysyntä elpyi kuitenkin vuoden mittaan asuntokaupan piristyttyä.

Luotonannossa pankki on pyrkinyt asiakaslähtöiseen hinnoitteluun. Markkinakorot ovat olleet ennätyskallisen alhaalla. Vaikka samanaikaisesti korkomarginaalit ovat talouden epävarmuudesta johtuen kasvaneet, ovat luottojen kokonaiskorot laskeneet. Tämä on omalta osaltaan lisännyt luottojen kysyntää.

Pankin luottoriskit eivät ole lisääntyneet kuluvana vuotena merkittävästi. Yli 90 päivää hoitamattomana olleiden luottojen määrä oli vuoden lopussa samalla tasolla kuin vuoden alussa. Pankki on tarjonnut uusina tuotteina asiakkailleen muun muassa käyttövaralainaa, jossa velattoman asunnon omistaja voi saada kymmeneksi vuodeksi luottoa, joka maksetaan takaisin laina-ajan päättyessä.

Vahinko-Tapiola käynnisti vuonna 2008 hankkeen, jossa

rakennettiin vakuutusratkaisuja erityisesti mikroyrityksille. Osana tätä hanketta Tapiola Pankki rakensi kuluneen vuoden aikana pankkipalvelut mikroyrityksille ja maatalo-asiakkaille. Mainitut asiakasryhmät ovat tärkeitä asiakkaita koko Tapiolaryhymälle, joten myös pankki haluaa tarjota heille palveluitaan. Mikroyritysten pankkipalveluiden rakentaminen oli mittava projekti ja muutti pankin toimintamalleja pankin ryhtyessä nyt luottotamaan pienyrityksiä omasta taseestaan. Palvelukokonaisuus sisältää sekä maksuliikennepalvelut että luotonannon ja muut näihin liittyvät pankkipalvelut. Sitä tarjotaan etupäässä yhtiöryhmän olemassa oleville keskittävillä asiakkaille. Näin hekin voivat saada vakuutus- ja pankkipalvelut samoja kontakteja käyttäen ja asiakkaat voivat varmistua siitä, että heille tarjotaan maksimaaliset keskittävän asiakkaan edut.

Asunto-osakeyhtiöiden asiakkuudet ovat lisääntyneet. Rahoitus on kasvanut erityisesti korjausrakentamistuen kannustamana. Vallinneen taloudellisen tilanteen vuoksi ovat luotonannon ehdot kiristyneet niin asunto-osakeyhtiöille kuin muillekin yritysasiakkaille. Maksuliikennepalveluita ja luottoa korjausrakentamiseen tarjotaan paikkakunnilla, joilla pankki itse toimii.

Tuotanto

Pankin Tuotanto-toiminto käsittää pankin treasury-, korttiliike-, verkkopankki- ja testaustoiminnan sekä pankin varsinaisen tietoteknisen tuotannon.

Treasury-liiketoiminnan kehittäminen käynnistyi tammi-kuussa 2009, kun treasuryyn nimitettiin Treasury-päällikkö ja toukokuun alussa Senior Dealer. Toiminta painottui järjestelmien valintaan ja käyttöönoton suunnitteluun. Vuoden aikana hajautettiin sijoituksia muun muassa yritystodistuksiin ja laskettiin liikkeeseen omia sijoitustodistuksia.

Pankin korttiliiketoiminta jatkui vakiintuneissa merkeissä käsittäen pankkikortin, Visa-tuotteet ja Visa-yhdistelmäkortin. Pankin osakkuusyhtiön Ab Compass Card Oy Ltd:n puitteissa jatkui uuden korttijärjestelmän rakentaminen. Pankin tavoitteena on vuoden 2010 aikana lanseerata uudet Mastercard debit- ja credit-kortit.

Pankin verkkopankin käyttäjämäärä kasvoi edelleen (14 prosenttia), ja verkkopalvelun käyttö ylitti 400 000 käyntiä kuukaudessa. Verkkopankki on koko pankin toiminnan ajan ollut pankin keskeinen asiakaspalvelukanava. Verkkopankin käytettävyyttä oli vuoden aikana erittäin hyvä.

Pankin pääasiallinen tietojärjestelmätoimittaja on edelleen Crosskey Banking Solutions Ab, jonka kanssa uusien tuotantoon otettavien tietojärjestelmien testausta ja versio-pohjaista käyttöönottoa kehitettiin vuoden aikana merkittävästi. Pankin tietojärjestelmien käytettävyyttä oli vuoden aikana hyvä. Liiketoimintaa häiritseviltä tuotantokatkoilta vältyttiin.

Maksuliikennepalvelut

Maksuliikennepalvelut toimintoa järjestettiin uudelleen, ja samassa yhteydessä siihen liitettiin yritysten maksuliikenne

ja tilien asiakaspalvelu sekä niiden taustatoiminnot. Syksyllä 2009 toiminto jaettiin kolmeksi tiimiksi: Maksuliikenteen kehittämis- ja asiantuntijapalvelut, Yritysten maksuliikenne sekä Maksuliikenne ja kortit -back office.

Siirtyminen eurooppalaiseen maksuliikenteeseen jatkui, ja kevästä 2009 lähtien verkkopankista pystyi vastaanottamisen lisäksi myös tekemään SEPA-tilisiirtoja. Loppuvuodesta saatiin tuotantoon SEPA-pohjaiset eräsiirtopalvelut yrityksille. Lisäksi laadittiin yksityiskohtainen suunnitelma lähivuosien SEPA-hankkeista. Maksupalvelulain vaatimuksia ryhdyttiin työstämään. Kesästä 2009 lähtien asiakas pystyi maksamaan euromääräisiä maksuja verkkopankista myös SEPA-alueen ulkopuolelle.

Yritysten maksuliikenteen merkittävin uusi hanke oli pankin mikroyrityksille suunnattu laajennettu palvelutarjonta sisältäen vuoden 2010 alusta myös maksupäät- ja rahahuoltopalveluja.

Tapiola Varainhoidon liiketoiminta

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

Tapiola Varainhoito Oy:n hallinnoimien sijoitusrahastojen rahastopääomat kasvoivat vuoden 2009 aikana 1 026,0 miljonnasta eurosta 1 594,2 miljonaan euroon. Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen yhteenlaskettu pääoma oli 54 250,7 miljoonaa euroa. Yhtiön markkinaosuus rahastomarkkinoista oli vuoden päättyessä 2,9 prosenttia (2,5 prosenttia). Tapiola Varainhoito on yhdeksänneksi suurin toimija Suomen rahastomarkkinoilla. Tapiolan rahastot saivat vuoden aikana lähes 11 000 uutta osuudenomistajaa nostaen osuudenomistajien määrän lähes 45 000. Monet heistä ovat sijoittaneet useaan rahastoon. Tapiola Varainhoidon asiakasmäärä kasvoi yli viidellä tuhannella ja oli vuoden lopussa yli 24 000 asiakasta.

Vuoden 2009 aikana perustettiin yksi uusi rahasto Erikoissijoitusrahasto Tapiola Suoja, joka aloitti toimintansa 28.5.2009. Nyt Tapiolan rahastoperheessä on yhteensä 26 sijoitusrahastoa. Palvelun monipuolistamiseksi kehitettiin sähköistä viestintää muun muassa Sijoitustalous.fi ja sen sähköistä uutiskirjettä, ja

näin pystyttiin vähentämään paperiraporttien ja -postin määrää.

Yritys- ja yhteisöasiakkaiden rahastosijoitukset kasvoivat merkittävästi. Saimme uusia asiakkaita erityyppisistä instituutiosijoittajista. Hoidettavan varallisuuden määrä kasvoi myös olemassa olevilta asiakkailta. Sijoituksia tehtiin suhteellisen tasaisesti korko-, osake- ja suojarahastoihin sekä täyden valtakirjan varainhoitoon.

Vuosi 2009 muodostui sijoituksellisesti erittäin positiiviseksi. Etenkin riskilliset omaisuusluokat tuottivat hyvin. Poikkeuksellisen myönteisen markkinakehityksen taustalla oli maailmantalouden orastava elpyminen sekä finanssimarkkinoilta alkunsa saaneen kriisin helpottuminen.

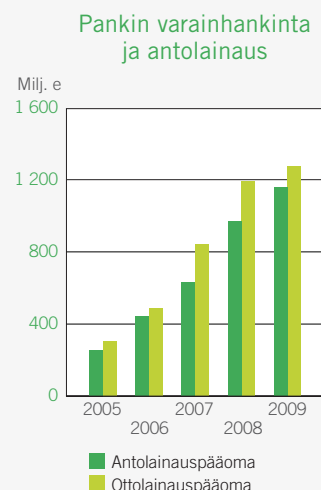
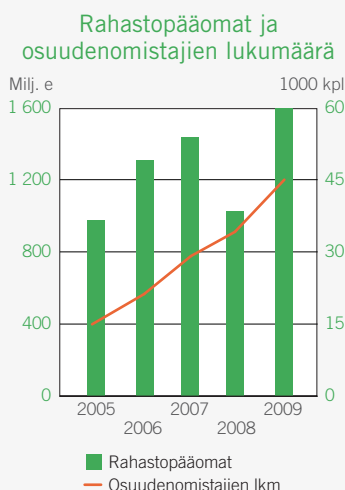
Hyvä sijoitusvuosi näkyi Tapiola Varainhoito Oy:n hoitamien asiakassalkkujen sekä sijoitusrahastojen positiivisena tuottokehityksenä. Sijoitusrahastojen sijoituksellinen menestys oli erinomainen sekä absoluuttisesti että suhteutettuna otettuun riskiin. Puolueettomissa arvioinneissa (Eufex) Tapiolan rahastot saavuttivatkin viime vuonna korkeimman kokonaisarvosanan. Oikeaan osuneen markkina-allokaatiopainotuksen ansiosta myös valtakirjasalkuissa kyettiin saavuttamaan merkittävää lisätuottoa, mikä heijastui korkeana asiakastytyväisyytenä.

Vuonna 2008 käyttöönotetun Simcorp Dimension -salkunhallintajärjestelmäprojektin II-vaihe saatiin kuluneena vuonna päätökseen. Projektin II-vaiheen keskeisin seikka oli tuottoanalyysin ja asiakasraportoinnin jatkokehittäminen sekä kokonaisvaltaisen riskienhallinnan syventäminen. Uuden rahastojärjestelmän käyttöönotto siirtyi kuluvalle vuodelle.

Uusina varainhoitopalveluina lanseerattiin sekä Private- että Suoja-varainhoitokonseptit. Kummatkin uudet varainhoitomallit saavuttivat erinomaisen suosion ja kasvuodotukset saavutettiin tavoitteiden mukaisesti.

Hallinnoitavat varat

Hallinnoitavat varat koostuvat pankin varainhankinnasta asiakkailta, rahastojen pääomista ja omaisuudenhoitosopimusten asiakasvaroista. Pankkikonsernin hallinnoimat asiakasvarat oli-



vat tilikauden lopussa yhteensä 6 835,5 miljoonaa euroa (6 069,0 milj. e). Tästä määrästä pankkikonsernin talletuskanta oli 1 233,4 miljoonaa euroa (1 189,5 milj. e) ja pankin sijoitustodistukset 38,1 miljoonaa euroa (0,0 milj. e).

Pankin varainhankinta asiakkailta oli yhteensä 1 271,8 miljoonaa euroa (1 190,0 milj. e). Varainhankinnan kasvu oli aiempia vuosia hitaampaa ja vastaavasti Tapiolan Varainhoito Oy:n hallinnoimien rahastojen rahastopääomien kasvu kiihtyi.

Tapiola Varainhoito Oy:n hoidossa olevat asiakasvarat olivat 5 564,0 miljoonaa euroa (4 879,5 milj. e). Lisäksi Varainhoidon tarjoamassa konsultatiivisessa varainhoidossa oli varoja 78,0 miljoonaa euroa (76,2 milj. e).

Tuloksen muodostuminen

Korkokate

Pankin korkotuotot olivat tilikaudelta 35 488 000 euroa (edellisenä vuonna 55 540 000 euroa) ja korkokulut 22 465 000 euroa (43 539 000 e). Korkotuottojen ja -kulujen erotuksena syntyvä pankin korkokate oli tilikaudelta 13 023 000 euroa (12 001 000 e). Korkokatteen kasvu hidastui pankin talletus- ja lainakannan kasvun hidastumisen myötä.

Korot

Antolainauksen keskiporkko oli tilikauden lopussa 2,28 prosenttia (4,93 prosenttia). Ottolainauksen keskiporkko oli vastaavasti 1,24 prosenttia (3,85 prosenttia). Kokonaismarginaali kaventui yleisen korkotason laskiessa. Poikkeuksellisen alhaisesta korkotasosta huolimatta pankki päätti pitää talletus- ja tilikorot kilpailukykyisinä.

Muut tuotot

Pankin palkkiotuottojen kasvu jatkui ja tuotot olivat 13 662 000 euroa (10 636 000 e). Tuotot kasvoivat 28 prosenttia. Kasvua kirjattiin erityisesti antolainauksen ja maksuliikenteen palkkioissa.

Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot olivat 210 000 euroa (1 000 e). Tuotot syntyivät pankin rahastosijoitusten tuot-

tojen kotiuttamisesta. Pankki ei kirjannut osinkotuottoja omistamastaan tytäryhtiöstä.

Liiketoiminnan muut tuotot olivat lähes edellisen vuoden suuruiset 6 407 000 euroa (6 542 000 e). Pankin yrityspalveluiden myynti yhtiöryhmän sisällä väheni.

Hallintokulut

Pankin hallintokulut olivat 27 408 000 euroa (24 158 000 e). Hallintokulujen kasvu oli 13 prosenttia (21 prosenttia). Suurimmat kuluerät olivat toimisto-, atk- ja henkilöstökulut. Kulujen kasvu johtui strategian mukaisesta panostuksesta järjestelmiin. Liiketoiminnan laajentuessa ja tehokkuuden lisääntyessä näiden kulujen kasvu kuitenkin hidastui ja siten suhteellinen osuus kulurakenteessa ja tuloksen muodostumisessa väheni.

Muut kulut

Pankin liiketoiminnan muut kulut olivat 1 701 000 euroa (1 336 000 e). Kulut kasvoivat 27 prosenttia (36 prosenttia). Suurin erä tässä ryhmässä on talletussuojarahaston maksu 615 000 euroa (524 000 euroa).

Poistot, luottotappiot ja arvonalentumiset

Tilikauden aikana pankki ei ole hankkinut uutta aktivoitavaa omaisuutta. Kauden poistot olivat 51 000 euroa (55 000 e).

Luottotappioita ja arvonalentumistappioita kirjattiin luotoista 617 000 euroa (1 095 000 e). Luottotappioiden osuus määrästä oli 583 000 euroa. Luottotappioiksi kirjattiin perinnässä olevat saamiset, joista perintätoimisto on tehnyt tappiokirjaus-ehdotukset. Samoin kirjattiin luottotappioiksi muut järjestämättömät saamiset, joiden poistamiselle saamisista on pankin perintätoiminnon ja riskienhallintatoiminnon mukaan ollut objektiiviset edellytykset.

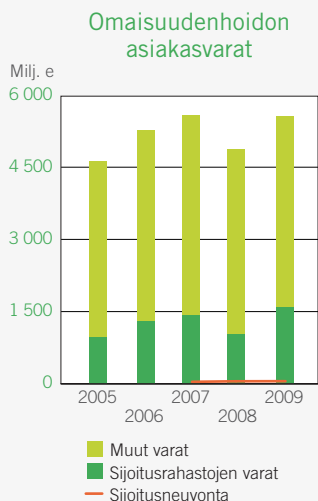
Luottojen arvojen alentamisella arvioidaan luottosalkun arvo ja samalla varaudutaan tuleviin luottotappioihin. Luottoryhmien ja yksittäisten luottojen arvonalennukset tehtiin pankin hallituksen hyväksymällä menettelyllä.

Tulos

Pankin tilikauden voitto oli 1 711 000 euroa (1 597 000 e). Pankkikonsernin tilikauden voitto oli 114 000 euroa (-1 436 000 e). Pankin tulos oli pitkän aikavälin ennusteen mukaisesti voitollinen. Konsernin tulosta rasittavat poistot aineettomasta liikearvosta ja panostukset palvelua kehittäviin tietojärjestelmiin. Panostuksesta huolimatta konsernin tulos ylitti ennusteen.

Tase

Taseen kasvu hidastui alan yleisen kehityksen mukaisesti. Tilikautta edeltäneen vuoden kasvua lisäsi rahastosijoitusten siirtyminen pankkitalletuksiin. Nyt päättyneellä tilikaudella talletusvaroja puolestaan palasi rahasto-osuuksiin. Pankin tase päättyi 1 394,6 miljoonaa euroon (1 312,6 milj. e) eli kasvua 6 prosenttia (42 prosenttia). Konsernitaseen loppusumma oli 1 389,0 miljoonaa euroa (1 307,8 milj. e).



Oma pääoma

Pankki on varautunut pääoma- ja jälleerahoituspuskurein siihen, että vallitseva rahamarkkinoiden häiriö ja poikkeuksellisen alhainen korkotaso mahdollisesti vielä jatkuisi. Pankin osakepääoma oli 31,4 miljoonaa euroa (31,4 milj. e) ja ylikurssi-rahasto 48,1 miljoonaa euroa (48,1 milj. e). Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto oli 28,0 miljoonaa euroa (28,0 milj. e) ja käyvän arvon rahasto 2,9 miljoonaa euroa (0,7 milj. e).

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

Pankin osakekanta jakautuu 31.12.2009 tapahtuneen Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö Tapiolan ja Yritysten Henkivakuutusyhtiö Oy Tapiolan fuusion jälkeen seuraavasti:

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

Tilikauden päättyessä konsernin oma pääoma oli 67,1 miljoonaa euroa (64,8 milj. e) ja pankin oma pääoma oli 74,4 miljoonaa euroa (70,5 milj. e). Pääomaa on käytetty edellisten tilikausien aikana pankkihankkeeseen ja toiminnan käynnistyttyä liiketoiminnan alun tappion kattamiseen.

Pääomaa on vastaavasti lisätty kasvaneen liiketoiminnan edellyttämällä tavalla.

Oma pääoma

1 000 e	Konserni 31.12.2009	Konserni 31.12.2008	Pankki 31.12.2009	Pankki 31.12.2008
Osakepääoma	31 400	31 400	31 400	31 400
Ylikurssirahasto	48 100	48 100	48 100	48 100
Muut sidotut rahastot	2 884	693	2 863	672
Vapaat rahastot	28 042	28 042	28 042	28 042
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-43 417	-41 980	-37 668	-39 265
Tilikauden voitto (tappio)	114	-1 436	1 711	1 597
Oma pääoma yhteensä	67 123	64 818	74 448	70 545
Toissijainen oma pääoma	20 000	20 000	20 000	20 000
Yhteensä	87 123	84 818	94 448	90 545

Tiedot olennaisista tapahtumista tilikaudella ja sen päättymisen jälkeen

Tapiola Pankki on järjestänyt yrityspalveluiden tuotantoa. Vuoden 2009 aikana on purettu alueellinen rahoituspääliikköorganisaatio. Mikroyrityksiä on rakennettu erityinen palvelukokonaisuus. Uusi palvelumalli otettiin käyttöön vuoden 2010 alussa.

Pitkäaikaissäästämiseen pankkikonserni tarjoaa huhtikuusta alkaen uuden lain mahdollistamaa PS-tiliä ja siihen liitettävää talletus-, ja rahastopalveluita.

Uusina varainhoitopalveluina lanseerattiin sekä Private- että Suoja-varainhoitokonseptit. Kummatkin uudet varainhoitomallit saivat erinomaisen suosion ja kasvuodotukset saavutettiin tavoitteiden mukaisesti.

Arvio todennäköisestä tulevasta kehityksestä

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

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

Riskienhallinta

Riskienhallinnan yleiset periaatteet Tapiola-ryhmässä

Tapiola Pankin riskienhallinta perustuu Tapiola-ryhmässä määriteltyihin riskienhallinnan käsitteisiin, riskienhallinnan tehtävään, tavoitettiin 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-osiin kyetään tunnistamaan.
- Tapiolan organisaatio-osien väliset riskisidokset ovat selkeät.

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

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

Tapiola Pankin riskienhallinta

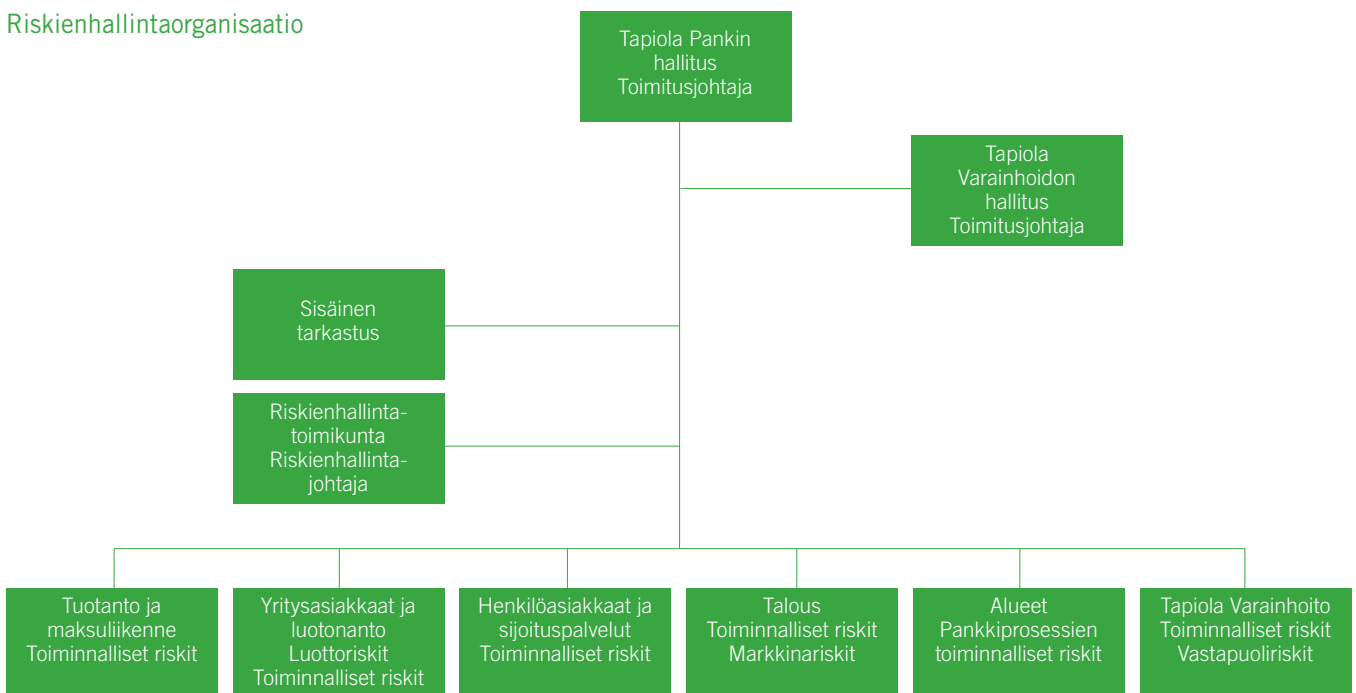
Pankkikonsernin riskienhallintaa kehittää ja valvoo pankkikonsernin riskienhallintatoimikunta. Tapiola-ryhmän sisäinen tarkastus on suorittanut valittujen riskienhallinnan osa-alueiden tarkastuksen konserniyhtiöiden pankin hallitusten ohjeistuksen mukaisesti.

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

Pankin hallituksessa riskitilannetta seurataan kuukausittain. Erytynen 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.

Riskienhallintaorganisaatio



Tietojärjestelmäriskkejä hallitaan tietoturvaohjeistuksella, jatkuvuus suunnittelulla 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 riskiindeksit. Seurannassa riski-indeksejä on yhdistetty.

Alla on luottokannan jakautuminen kolmeen riskiluokkaan:

Riskitaso	31.12.2009		31.12.2008		31.12.2007	
	milj. e	osuus	milj. e	osuus	milj. e	osuus
Normaalia alhaisempi	220	19 %	189	19 %	126	19 %
Normaali	726	63 %	615	63 %	447	66 %
Normaalia korkeampi	210	18 %	169	18 %	107	15 %
Yhteensä	1 156	100 %	973	100 %	680	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 riskilimiittit

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

Maksuvalmiuden suunnittelu perustuu kahden epäsuotuisan skenaarion vaikutusten hallintaan riittävällä maksuvalmiusreservillä. Pankin hallitus päättää maksuvalmiusreservin vähimmäis-

määrän. Reservin määrää on seurattu kuukausittain pankin hallituksessa markkinariskiraporttein. Likviditeettipuskurit ovat olleet riittävät ja markkinatilanteen vaihtelusta huolimatta maksuvalmius on säilynyt hallituksen hyväksymällä tasolla.

Rahoitusriskiä seurataan kuukausittain jakamalla pankin otto- ja antolainauksesta kahdeksaan maturiteettiluokkaan. Pankin hallitus on päättänyt maturiteettiluokille suurimman sallitun alirahoituksen määrän. Tilikauden päättyessä rahoitusriski on säädettyjen limiittien puitteissa. Likviditeettireservi koostui Suomen Pankin vähimmäisvarantotalletuksen lisäksi yön yli talletuksista Suomen Pankissa, Suomen Valtion joukkovelkakirjalainoista, yön yli talletuksista suomalaisiin luottolaitoksiin ja yritysten alle kuuden kuukauden saamistodistuksista. Reservin määrä oli tilikauden päättyessä yhteensä 206 miljoonaa euroa, mikä määrä oli 24,6 prosenttia vaadittavista maksettavista talletuksista.

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

Pankin taseen korkoriskiä seurataan kuukausittain testamalla nykyarvomenetelmällä korkotason muutoksen vaikutusta taseen tuottoon. Pankin hallitus on päättänyt suurimman sallitun tappion määrän, jonka korkotason muutos saa aiheuttaa. Prosenttiyksikön suuruinen muutos korkotasossa voi merkitä enintään viiden prosentin suuruista tappiota pankin ensisijaisiin omiin varoihin verrattuna. Korkoriski on pysynyt säädettyssä määrässä.

Toiminnalliset riskit

Toiminnalliset riskit kartoitetaan toiminnoittain ja alueorganisaatiossa. Kartoitus tehdään yhtiöryhmän yhteisellä määrämutoisella menetelmällä osana vuosisuunnittelua ja aina riskitilanteen olennaisesti muuttuessa. Riskkejä 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 perusteella laskeetaan erityisen menetelmän mukaisesti toiminnallisten riskien tappion odotusarvo. Tappion odotusarvolla on pankin hallituksen päättämä yläraja. Kartoitus on päivitetty tilikauden aikana.

Strategiset riskit

Toimintaympäristöön ja strategiaan liittyvät merkittävät riskit kartoitetaan ja toteutumisen mahdollisen realisoidumisen merkitys arvioidaan perusteellisesti strategiaprozessissa. Strategisten riskien kartoitus on tehty tilikauden aikana. Riskienhallinnan määrämutoinen prosessi vastaa edellä kuvattua toiminnallisten riskien hallinnan prosessia.

Jatkuvuus suunnittelu

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

Pankki osallistui valtakunnalliseen FATO 2009 -toiminta-harjoitukseen. Harjoituksessa testattiin pankkien ja vakuutusyhtiöiden toimintaa mahdollisessa laajassa toimialan häiriötilanteessa.

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 jatkuvuus suunnittelun menettelyt ovat yhtenäiset pankkikonsernissa.

Konsernirakenteen muutokset tilikauden aikana

Konsernirakenteessa ei ole tapahtunut muutoksia tilikauden aikana.

Ehdotus voittoa koskeviksi toimenpiteiksi

Hallitus esittää, että pankin tilivuoden voitto 1 711 448,82 euroa siirretään edellisten kausien voitto/tappio-tilille ja että osinkoa ei jaeta.

Pankin hallinto

Tilintarkastajana toimii PricewaterhouseCoopers Oy, KHT-yhteisö.

Tapiola Pankki Oy:n hallituksen jäsenet:

JARI SAINNE, puheenjohtaja, filosofian maisteri, SHV, (s. 1951), yhtiöryhmän johtaja, Tapiola-ryhmä (palvelut pankki-, säästö- ja sijoittaja-asiakkaille)

JARI EKLUND, varapuheenjohtaja, kauppatieteiden maisteri, (s. 1963), sijoitusjohtaja, Tapiola-ryhmä

JAAKKO GUMMERUS, varatuomari, (s. 1950), johtaja, Tapiola-ryhmä, lakiasianpalvelut

MATTI INHA, oikeustieteen kandidaatti, (s. 1949), toimitusjohtaja, Suomen Hypoteekkiyhdistys

TOM LILJESTRÖM, diplomi-insinööri, kauppatieteiden maisteri, (s. 1959), toimitusjohtaja, Tapiola Varainhoito Oy

Johtoryhmän jäsenet:

HARRI LAUSLAHTI, toimitusjohtaja, kauppatieteiden maisteri, (s. 1961)

MARJA PAJULAHTI, varatoimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen, henkilöasiakkaista ja sijoituspalveluista vastaava johtaja, oikeustieteen kandidaatti, (s. 1966)

HEIKKI HONKANEN, talousjohtaja ja riskienhallinnasta vastaava johtaja, taloustieteiden maisteri, MBA, (s. 1950)

TAPANI NYRHI, yritysasiakkaista ja luotonannosta vastaava johtaja, oikeustieteen kandidaatti, MBA, (s. 1962)

MATTI TOIVONEN, tuotantojohtaja, ekonomi, (s. 1950)

ANTTI KALLIOKOSKI, maksuliikenteestä vastaava palvelujohtaja, DI, (s. 1969)

Tasehallintatoimikunta (ALCO)

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

Henkilöorganisaatio, konserni

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

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

Pankin palveluksessa oli keskimäärin 109 henkilöä (105 henkilöä), joista neljä määräaikaista ja neljä vakinaista osa-aikaista toimihenkilöä. Tilikauden lopussa pankin palveluksessa oli 105 henkilöä (109 henkilöä).

Tilikauden aikana konsernin palveluksessa oli keskimäärin 162 (153) ja tilikauden lopussa 159 (159) toimihenkilöä.

Muu pankkipalveluhenkilöstö

Yhtiöryhmän tuottaman aluepalvelun organisaatiossa oli tilikauden lopussa 95 (93) pankkineuvojaa ja rahoituspäällikköä sekä 21 (19) sijoituspäällikköä. Yhtiöryhmän keskitetyssä puhelinpalvelussa oli pankkikonsernin asiakaspalvelun lisäksi 19 (17) pankkitoimihenkilöä. Alueorganisaation palveluksessa oli 28 (28) paikallisjohtajaa ja yhtiöryhmäpalveluissa kaksi myyntijohtajaa sekä viisi asiantuntijaa.

Sisäpiirirekisteri

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

Palkitsemisjärjestelmät

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

Johdon tulospalkkio perustuu vuositavoitteiden toteutumiseen. Vuonna 2009 toimitusjohtajalle maksettu palkka ja luontoisedut olivat yhteensä 298 000 euroa (306 000 e), josta tulospalkkion osuus oli 88 000 euroa (102 000 e). Johdon tulospalkkio perustuu toisaalta yhtiökohtaisten vuositavoitteiden ja toisaalta henkilökohtaisten tavoitteiden (määrä enintään 50 prosenttia) toteutumiseen. Toimitusjohtajan eroamisikä on 63 vuotta. Toimisuhteen ennakaisesta päättämisestä on sovittu 12 kuukauden palkkaa vastaava korvaus.

Henkilöstörahasto

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

Yhteiskuntavastuu

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

Vakavaraisuus

Vakavaraisuuden hallinta

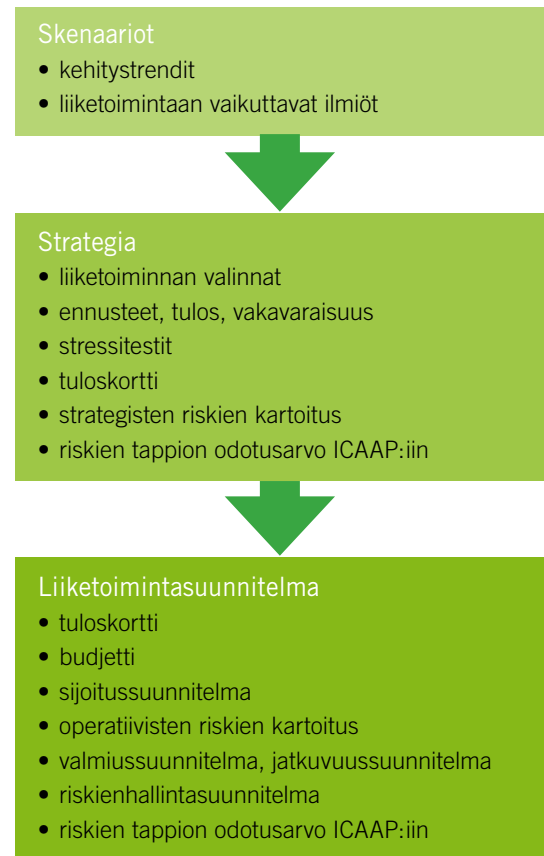
Rahoitustarkastuksen standardin 4.2 mukainen vakavaraisuuden hallinnan prosessi (ICAAP) on käytössä Tapiola Pankki -konsernissa emoyhtiössä Tapiola Pankki Oy:ssä, tytäryhtiössä Tapiola Varainhoito Oy:ssä sekä pankkikonsernissa.

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

Vakavaraisuuden hallintaprosessin integroiminen päätös- ja johtamisjärjestelmiin

Pankin strategiasuunnittelu noudattaa ryhmän suunnittelurytmiä. Strategiasuunnitelma ja tavoiteasetanta tehdään vähintään viidelle vuodelle. Suunnitelma päivitetään vuosittain, toukuussa. 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. Riskikartoituksesta muodostuu ICAAP:iin pääomavaatimus. Strategia sisältää ennustekaudelle suunnitellun vakavaraisuuden edellyttämän pääomaohjelman. Vuosisuunnitelmassa tarkennetaan pääomaohjelman ajankohdat ja muodot.

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

ICAAP-menettelyn laadunvarmennus tapahtuu sisäisen tarkastuksen tekemällä arviolla.

Vakavaraisuuden hallintaprosessin rakenne

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

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

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

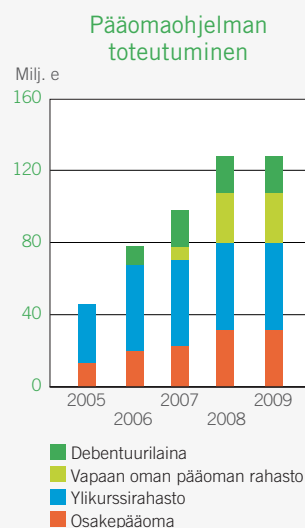
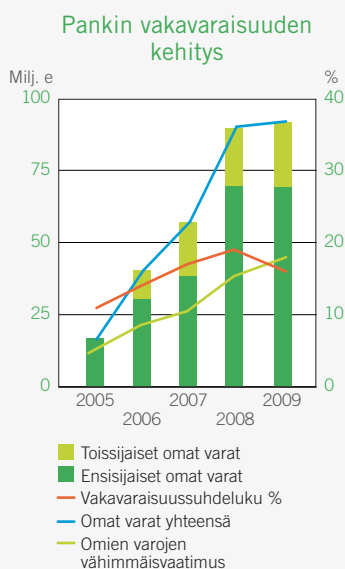
Vakavaraisuussuhde

Pankkikonsernin vakavaraisuussuhde luottolaitostoiminnasta annetun lain mukaisesti oli tilikauden päättyessä 14,9 prosenttia (16,8 prosenttia) ja ensisijaisesti omista varoista 10,9 prosenttia (12,5 prosenttia). Pankin vakavaraisuussuhde oli tilikauden päättyessä 16,3 prosenttia (18,7 prosenttia) ja ensisijaisesti omista varoista 12,3 prosenttia (14,4 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 tehdyllä pääomituksella on huomioitu pidemmällä aikavälillä suhdannevaiheen aiheuttama pääoman lisätarve.



Tapiola Pankki -konserni

	Konserni 31.12.2009 1 000 e	Konserni 31.12.2008 1 000 e
Vakavaraisuuslaskelma		
Omat varat	83 996	80 200
Ensisijaiset omat varat		
Oma pääoma	107 542	107 542
Rahastot	-43 417	-43 417
Vähennykset ensisijaisista omista varoista	-2 415	-4 366
Yhteensä	61 710	59 759
Toissijaiset omat varat		
Ylemmät toissijaiset omat varat	2 884	693
Alemmat toissijaiset omat varat	20 000	20 000
Yhteensä	22 884	20 693
Vähennykset ensi- ja toissijaisista omista varoista	-598	-252
Ensisijaiset omat varat yhteensä vakavaraisuuden laskemiseksi	61 411	59 633
Toissijaiset omat varat yhteensä vakavaraisuuden laskemiseksi	22 585	20 567
Omien varojen vähimmäisvaatimus	45 203	38 240
Luotto- ja vastapuoliriskin omien varojen vaatimus (standardimenetelmä)		
Saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä	944	4 013
Saamiset yrityksiltä	5 827	847
Vähittäissaamiset	3 237	4 875
Kiinteistövakuudelliset saamiset	29 430	24 307
Erääntyneet saamiset	109	166
Sijoitusrahastosijoitukset	1 102	971
Muut erät	579	509
Yhteensä	41 228	35 688
Operatiivisen riskin omien varojen vaatimus (perusmenetelmä)	3 975	2 552
Omien varojen ylijäämä / alijäämä	38 793	41 960
Vakavaraisuussuhde ensisijaiset omat varat (%)	10,9	12,5
Vakavaraisuussuhdeluku (%)	14,9	16,8

Tapiola Pankki Oy

Vakavaraisuuslaskelma	Emoyritys 31.12.2009 1 000 e	Emoyritys 31.12.2008 1 000 e
Omat varat	91 429	89 709
Ensisijaiset omat varat		
Oma pääoma	107 542	107 542
Rahastot	-37 668	-37 668
Vähennykset ensisijaisista omista varoista	-118	-157
Yhteensä	69 756	69 717
Toissijaiset omat varat		
Ylemmät toissijaiset omat varat	2 863	672
Alemmat toissijaiset omat varat	20 000	20 000
Yhteensä	22 863	20 672
Vähennykset ensi- ja toissijaisista omista varoista	-1 190	-680
Ensisijaiset omat varat yhteensä vakavaraisuuden laskemiseksi	69 161	69 377
Toissijaiset omat varat yhteensä vakavaraisuuden laskemiseksi	22 268	20 332
Omien varojen vähimmäisvaatimus	44 867	38 423
Luotto- ja vastapuoliriskin omien varojen vaatimus (standardimenetelmä)		
Saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä	848	3 918
Saamiset yrityksiltä	5 827	847
Vähittäissaamiset	3 237	4 875
Kiinteistövakuudelliset saamiset	29 430	24 308
Erääntyneet saamiset	109	166
Sijoitusrahastosijoitukset	1 102	971
Muut erät	1 466	1 668
Yhteensä	42 019	36 753
Operatiivisen riskin omien varojen vaatimus (perusmenetelmä)	2 848	1 670
Omien varojen ylijäämä / alijäämä	46 562	51 286
Vakavaraisuussuhde ensisijaiset omat varat (%)	12,3	14,4
Vakavaraisuussuhdeluku (%)	16,3	18,7

Tapiola Pankki -konserni

Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut	Konserni 31.12.2009	Konserni 31.12.2008	Konserni 31.12.2007	Konserni 31.12.2006	Konserni 31.12.2005
Saamiset luottolaitoksilta, milj. e	57,9	265,8	188,0	65,1	53,8
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä, milj. e	1 154,6	971,6	679,6	443,6	253,5
Velat luottolaitoksille, milj. e	0,1	0,2	0,1	-	-
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille, milj. e	1 233,4	1 189,5	839,2	489,0	306,2
Oma pääoma ja vähemmistön osuus, milj. e	67,1	64,8	35,7	30,4	18,5
Taseen loppusumma, milj. e	1 389,0	1 307,8	923,8	547,3	332,0
Vastuositoumukset, milj. e	67,8	36,0	24,5	17,3	10,6
Korkokate, milj. e	13,0	12,1	8,3	4,7	2,6
Liikevaihto, milj. e	70,6	85,8	57,1	28,3	15,4
Liikevoitto, -tappio, milj. e	0,2	-1,4	-4,7	-7,9	-7,2
liikevaihdosta, %	0,3	-1,7	-8,2	-28,1	-46,7
Oman pääoman tuotto (ROE), %	0,2	-2,9	-14,7	-34,3	-34,2
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,0	-0,1	-0,7	-1,9	-2,5
Omavaraisuusaste, %	4,8	5,0	3,9	5,6	5,6
Kulu-tuotto -suhde	1,0	1,0	1,2	1,5	1,8
Vakavaraisuus Basel II mukaan	Konserni 31.12.2009	Konserni 31.12.2008	Konserni 31.12.2007	Konserni 31.12.2006	Konserni 31.12.2005
Ensisijaiset omat varat, yhteensä milj. e	61,4	59,6	26,3		
Toissijaiset omat varat, yhteensä milj. e	22,6	20,6	13,0		
Omien varojen vähimmäisvaatimus, milj. e	45,2	38,2	26,3		
Vakavaraisuussuhde ensisijaiset omat varat, %	10,9	12,5	8,0		
Vakavaraisuussuhde, %	14,9	16,8	12,0		
Vakavaraisuus Basel I mukaan					
Ensisijaiset omat varat, milj. e				22,2	15,6
Toissijaiset omat varat, milj. e				10,0	-
Riskipainotetut saamiset, milj. e				258,6	147,3
Vakavaraisuussuhde, %				12,4	10,6

Tapiola Pankki Oy

Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut	Emoyritys 31.12.2009	Emoyritys 31.12.2008	Emoyritys 31.12.2007	Emoyritys 31.12.2006	Emoyritys 31.12.2005
Saamiset luottolaitoksilta, milj. e	57,9	265,7	187,1	61,5	52,0
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä, milj. e	1 154,6	971,6	679,6	443,6	253,5
Velat luottolaitoksille, milj. e	0,1	0,2	0,1	-	-
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille, milj. e	1 233,7	1 190,0	840,0	489,6	306,3
Oma pääoma, milj. e	74,4	70,5	38,4	30,4	16,8
Taseen loppusumma, milj. e	1 394,6	1 312,6	924,6	546,3	329,6
Vastuusitoumukset, milj. e	67,8	36,0	24,5	17,3	10,6
Korkokate, milj. e	13,0	12,0	8,1	4,5	2,5
Liikevaihto, milj. e	55,8	73,4	42,9	19,5	9,5
Liikevoitto, -tappio, milj. e	1,7	1,6	-2,1	-7,9	-8,5
liikevaihdesta, %	3,1	2,2	-4,9	-40,5	-90,4
Oman pääoman tuotto (ROE), %	2,4	2,9	-6,1	-33,6	-40,6
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,1	0,1	-0,3	-1,8	-3,1
Omavaraisuusaste, %	5,3	5,4	4,2	5,6	5,1
Kulu-tuotto -suhde	0,9	0,9	1,1	1,8	2,8
Vakavaraisuus Basel II mukaan	Emoyritys 31.12.2009	Emoyritys 31.12.2008	Emoyritys 31.12.2007	Emoyritys 31.12.2006	Emoyritys 31.12.2005
Ensisijaiset omat varat, yhteensä milj. e	69,2	69,4	38,1		
Toissijaiset omat varat, yhteensä milj. e	22,3	20,3	18,9		
Omien varojen vähimmäisvaatimus, milj. e	44,9	38,4	26,4		
Vakavaraisuussuhde ensisijaiset omat varat, %	12,3	14,5	11,5		
Vakavaraisuussuhde, %	16,3	18,7	17,3		
Vakavaraisuus Basel I mukaan					
Ensisijaiset omat varat, milj. e				30,3	16,7
Toissijaiset omat varat, milj. e				10,0	-
Riskipainotetut saamiset, milj. e				271,5	150,0
Vakavaraisuussuhde, %				14,9	11,1

Tunnuslukujen laskentakaavat

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	=		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

Konsernin tase

Vastaavaa	31.12.2009 1 000 e	31.12.2008 1 000 e	(liitteen numero)
Käteiset varat	33 000	0	(20)
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset			
Valtion velkasitoumukset	55 455	41 461	
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	55 455	41 461	(3,16,17,20,34)
Saamiset luottolaitoksilta			
Vaadittaessa maksettavat	38 050	24 801	
Muut	19 895	240 976	
Saamiset luottolaitoksilta	57 945	265 777	(1,16,17,20)
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä			
Vaadittaessa maksettavat	1 370	932	
Muut	1 153 207	970 645	
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	1 154 577	971 577	(2,16,17,20)
Saamistodistukset			
Muilta	65 875	5 840	
Saamistodistukset	65 875	5 840	(3,16,17,20)
Osakkeet ja osuudet	13 947	12 310	(4,19,20)
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyhteisöissä	598	252	(4,19,20)
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	0	0	
Johdannaissopimukset	361	-	(5,17,18,20)
Aineettomat hyödykkeet			
Konserniliikearvo	2 213	4 096	
Muut pitkävaikutteiset menot	202	270	
Aineettomat hyödykkeet	2 415	4 366	(6,7)
Aineelliset hyödykkeet			
Muut aineelliset hyödykkeet	78	104	
Aineelliset hyödykkeet	78	104	(7)
Muut varat	2 094	1 008	(8)
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	2 666	5 073	(9)
VASTAAVAA YHTEENSÄ	1 389 011	1 307 768	

Konsernin tase

Vastattavaa	31.12.2009 1 000 e	31.12.2008 1 000 e	(liitteen numero)
VIERAS PÄÄOMA			
Velat luottolaitoksille			
Luottolaitoksille			
Vaadittaessa maksettavat	123	194	
Luottolaitoksille	123	194	
Velat luottolaitoksille	123	194	(16,17,20,34)
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille			
Talletukset			
Vaadittaessa maksettavat	838 072	566 285	
Muut	395 351	623 175	
Talletukset	1 233 422	1 189 460	
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	1 233 422	1 189 460	(16,17,20)
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat			
Muut	38 099	-	
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	38 099	-	(11,16,17,20)
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	360	-	(12,17,18,20)
Muut velat			
Muut velat	25 836	24 422	
Muut velat	25 836	24 422	(13)
Siirtovelat ja saadut ennakot	4 047	8 874	(14)
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla			
Muut	20 000	20 000	
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	20 000	20 000	(15,16,20)
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	1 321 888	1 242 950	
OMA PÄÄOMA JA VÄHEMMISTÖN OSUUS			
Osakepääoma	31 400	31 400	(21,22,23)
Ylikurssirahasto	48 100	48 100	(21)
Muut sidotut rahastot			
Käyvän arvon rahasto			
Käypään arvoon arvostamisesta	2 884	693	
Käyvän arvon rahasto	2 884	693	
Muut sidotut rahastot	2 884	693	(21)
Vapaat rahastot			
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	28 042	28 042	
Vapaat rahastot	28 042	28 042	(21)
Edellisten tilikausien voitto (-tappio)	-43 417	-41 980	(21)
Tilikauden voitto (-tappio)	114	-1 436	(21)
OMA PÄÄOMA JA VÄHEMMISTÖN OSUUS YHTEENSÄ	67 123	64 818	
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	1 389 011	1 307 768	
TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET			
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset			
Takaukset ja pantit	6 986	5 381	
Muut			
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	6 986	5 381	
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset			
Arvopapereiden takaisinostositoumukset			
Muut	60 780	30 646	
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	60 780	30 646	
TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET YHTEENSÄ	67 766	36 027	(34,36)

Konsernin tuloslaskelma

	1.1.-31.12.2009 1 000 e	1.1.-31.12.2008 1 000 e	(liitteen numero)
Korkotuotot	35 490	55 578	(24)
Korkokulut	-22 464	-43 520	(24)
KORKOKATE	13 025	12 057	
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	6	7	(25)
Palkkiotuotot	28 526	23 469	(26)
Palkkiokulut	-5 179	-5 085	(26)
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot			
Arvopaperikaupan nettotuotot	0	0	
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	0	0	(18,27)
Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	301	283	(28)
Liiketoiminnan muut tuotot	6 292	6 485	(29)
Hallintokulut			
Henkilöstökulut			
Palkat ja palkkiot	-8 561	-7 718	
Henkilösivukulut			
Eläkekulut	-1 666	-1 543	
Muut henkilösivukulut	-368	-413	
Henkilösivukulut	-2 034	-1 955	
Henkilöstökulut	-10 595	-9 673	
Muut hallintokulut	-27 142	-23 772	
Hallintokulut	-37 737	-33 445	
Poistot ja arvonalentumiset konserniliikearvosta	-1 883	-1 883	(7)
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-93	-102	(7,31)
Liiketoiminnan muut kulut	-2 278	-1 934	(30)
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-617	-1 095	(2,32)
Osuus osakkuusyhtiöiden voitosta/tappiosta	-164	-196	
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	201	-1 441	(33)
Tuloverot	-87	5	
Varsinaisen toiminnan voitto (-tappio) verojen jälkeen	114	-1 436	
Varsinaisen toiminnan voitto (-tappio) vähemmistön osuuden jälkeen	114	-1 436	
TILIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)	114	-1 436	

Pankin tase

Vastaavaa	31.12.2009 1 000 e	31.12.2008 1 000 e	(liitteen numero)
Käteiset varat	33 000	0	(20)
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset			
Valtion velkasitoumukset	55 455	41 461	
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	55 455	41 461	(3,16,17,20,34)
Saamiset luottolaitoksilta			
Vaadittaessa maksettavat	37 965	24 736	
Muut	19 895	240 976	
Saamiset luottolaitoksilta	57 860	265 713	(1,16,17,20)
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä			
Vaadittaessa maksettavat	1 370	932	
Muut	1 153 207	970 645	
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	1 154 577	971 577	(2,16,17,20)
Muilta	59 983	-	
Saamistodistukset	59 983	-	
Osakkeet ja osuudet	13 776	12 139	(4,19,20)
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyrietyksissä	1 190	680	(4,19,20)
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	15 819	15 819	(4,19,20)
Johdannaissopimukset	361	-	(5,17,18,20)
Aineettomat hyödykkeet	118	157	(6,7)
Aineelliset hyödykkeet			
Muut aineelliset hyödykkeet	35	47	
Aineelliset hyödykkeet	35	47	(7)
Muut varat	131	342	(8)
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	2 336	4 645	(9)
VASTAAVAA YHTEENSÄ	1 394 641	1 312 579	

Pankin tase

Vastattavaa	31.12.2009 1 000 e	31.12.2008 1 000 e	(liitteen numero)
VIERAS PÄÄOMA			
Velat luottolaitoksille			
Luottolaitoksille			
Vaadittaessa maksettavat	123	194	
Luottolaitoksille	123	194	
Velat luottolaitoksille	123	194	(16,17,20,34)
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille			
Talletukset			
Vaadittaessa maksettavat	838 339	566 838	
Muut	395 351	623 175	
Talletukset	1 233 690	1 190 014	(16,17,20)
Muut velat			
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	1 233 690	1 190 014	
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat			
Muut	38 099	-	
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	38 099	-	(11,16,17,20)
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	360	-	(12,17,18,20)
Muut velat			
Muut velat	25 455	24 093	
Muut velat	25 455	24 093	(13)
Siirtovelat ja saadut ennakot	2 465	7 733	(14)
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla			
Muut	20 000	20 000	
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	20 000	20 000	(15,16,20)
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	1 320 193	1 242 033	
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma	31 400	31 400	(21,22,23)
Ylikurssirahasto	48 100	48 100	(21)
Käypään arvoon arvostamisesta	2 863	672	
Käyvän arvon rahasto	2 863	672	
Muut sidotut rahastot	2 863	672	(21)
Vapaat rahastot			
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	28 042	28 042	
Vapaat rahastot	28 042	28 042	(21)
Edellisten tilikausien voitto (-tappio)	-37 668	-39 265	(21)
Tilikauden voitto (-tappio)	1 711	1 597	(21)
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	74 448	70 545	
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	1 394 641	1 312 579	
TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET			
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset			
Takaukset ja pantit	6 986	5 381	
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	6 986	5 381	
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset			
Muut	60 780	30 646	
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	60 780	30 646	
TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET YHTEENSÄ	67 766	36 027	(34,36)

Pankin tuloslaskelma

	1.1.–31.12.2009	1.1.–31.12.2008	(liitteen numero)
	1 000 e	1 000 e	
Korkotuotot	35 488	55 540	(24)
Korkokulut	-22 465	-43 539	(24)
KORKOKATE	13 023	12 001	
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista			
Samaan konserniin kuuluvista yrityksistä	0	720	
Muista yrityksistä	0	0	
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	0	720	(25)
Palkkiotuotot	13 662	10 636	(26)
Palkkiokulut	-1 814	-1 658	(26)
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot			
Arvopaperikaupan nettotuotot	0	0	
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	0	0	(18,27)
Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	210	1	(28)
Liiketoiminnan muut tuotot	6 407	6 542	(29)
Hallintokulut			
Henkilöstökulut			
Palkat ja palkkiot	-5 009	-4 679	
Henkilösivukulut			
Eläkekulut	-1 012	-966	
Muut henkilösivukulut	-217	-246	
Henkilösivukulut	-1 228	-1 213	
Henkilöstökulut	-6 238	-5 891	
Muut hallintokulut	-21 170	-18 267	
Hallintokulut	-27 408	-24 158	
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-51	-55	(7,31)
Liiketoiminnan muut kulut	-1 701	-1 336	(30)
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-617	-1 095	(2,32)
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	1 711	1 597	(33)
Tuloverot	-	-	
Varsinaisen toiminnan voitto (-tappio) verojen jälkeen	1 711	1 597	
TILIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)	1 711	1 597	

Konsernin rahoituslaskelma

Epäsuora rahoituslaskelma	2009 1 000 e	2008 1 000 e
Liiketoiminnan rahavirta:		
Liikevoitto (-tappio)	201	-1 441
Oikaisut		
Poistot ja arvonalentumiset	1 977	1 986
Realisoitumattomat arvomuutokset	-448	-13
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	617	1 095
Muut oikaisut	-2 888	190
Oikaistu liikevoitto (-tappio)	-542	1 817
Liiketoiminnan varojen ja velkojen muutos		
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	-183 650	-293 008
Saamistodistukset	-40 321	-16 896
Osakkeet ja osuudet sekä johdannaissopimukset	-648	-12 001
Muut varat sekä siirtosaamiset ja maksetut ennakot	-1 009	-1 881
Velat luottolaitoksille	-70	90
Velat yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	43 962	350 265
Liikkeeseen lasketut velkakirjat ja johdannaissopimukset	38 477	-
Muut velat sekä siirtovelat ja saadut ennakot	1 970	4 497
Maksetut välittömät verot	0	349
Liiketoiminnan rahavirta (A)	-141 830	33 232
Investointien rahavirta:		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-	2 751
Investoinnit osakkeisiin ja osuuksiin	6	4
Investoinnit osakkeisiin omistusyhteisyryityksissä	-510	-
Investoinnit osakkeisiin samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	-	-
Verot luovutustuloista	-	-
Investointien rahavirta (B)	-504	2 755
Rahoituksen rahavirta:		
Oman pääoman lisäys (maksullinen osakeanti)	-	30 001
Omien osakkeiden myynti	-	-
Pitkäaikaisten lainojen nostot ja takaisinmaksut	-	-
Maksetut osingot	-	-
Rahoituksen rahavirta (C)	-	30 001
Rahavarojen muutos (A+B+C) lisäys (+) / vähennys (-)	-142 334	65 988
Rahavarat tilikauden alussa	268 251	202 262
Rahavarat tilikauden lopussa	125 917	268 251

Pankin rahoituslaskelma

Epäsuora rahoituslaskelma	2009 1 000 e	2008 1 000 e
Liiketoiminnan rahavirta:		
Liikevoitto (-tappio)	1 711	1 597
Oikaisut		
Poistot ja arvonalentumiset	51	55
Realisoitumattomat arvomuutokset	-448	-13
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	617	1 095
Muut oikaisut	-3 046	-720
Oikaistu liikevoitto (-tappio)	-1 115	2 015
Liiketoiminnan varojen ja velkojen muutos		
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	-183 650	-293 008
Saamistodistukset	-37 796	-13 551
Osakkeet ja osuudet	-648	-12 001
Muut varat sekä siirtosaamiset ja maksetut ennakot	189	-1 954
Velat luottolaitoksille	-70	90
Velat yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	43 676	350 031
Muut velat sekä siirtovelat ja saadut ennakot	38 477	-
Liikkeeseen lasketut velkakirjat ja johdannaissopimukset	1 565	5 697
Maksetut välittömät verot	-	-
Liiketoiminnan rahavirta (A)	-139 370	37 319
Investointien rahavirta:		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-	-242
Investoinnit osakkeisiin ja osuuksiin	0	-3
Investoinnit osakkeisiin omistusyhteisyrytyksissä	-510	-
Investoinnit osakkeisiin samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	-	720
Verot luovutustuloista	-	-
Investointien rahavirta (B)	-510	475
Rahoituksen rahavirta:		
Oman pääoman lisäys (maksullinen osakeanti)	-	30 001
Omien osakkeiden myynti	-	-
Pitkäaikaisten lainojen nostot ja takaisinmaksut	-	-
Maksetut osingot	-	-
Rahoituksen rahavirta (C)	-	30 001
Rahavarojen muutos (A+B+C) lisäys (+) / vähennys (-)	-139 880	67 795
Rahavarat tilikauden alussa	265 713	197 917
Rahavarat tilikauden lopussa	125 832	265 713

Tilinpäätöksen liitetiedot

Yleiset tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

Tilinpäätös ja toimintakertomus on laadittu noudattaen FAS:n mukaista kirjanpitoikäntäntä, lakia luottolaitostoiminnasta, valtiovarainministeriön antamaa asetusta luottolaitoksen ja sijoituspalveluyrityksen tilinpäätöksestä ja konsernitilinpäätöksestä sekä niiden nojalla annettua Rahoitustarkastuksen luottolaitoksien ja sijoituspalveluyrityksien tilinpäätöksiä koskevaa standardia 3.1 ja siihen liittyvää raportointistandardia RA 3.1

Liitetietojen sisältö noudattaa Rahoitustarkastuksen standardia 3.1 Tilinpäätös ja toimintakertomus. Ne liitetietojen kohdat, joista ei ole mitään raportoitavaa, on jätetty pois. Ne liitetiedot, joissa konsernin ja emoyhtiön tiedot eivät poikkea toisistaan, esitetään samassa liitteessä.

Yhteenveto merkittävistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista

Konsernin yhdistelyperiaatteet

Pankki omistaa strategisina sijoituksina omaisuudenhoitoa ja rahastosijoituspalveluja tuottavan Tapiola Varainhoito Oy:n ja osuuden korttipalveluja kehittävän Ab Compass Card Oy Ltd:stä.

Konsernitilinpäätöksen muodostaa emoyhtiö Tapiola Pankki Oy ja sen tytäryhtiö Tapiola Varainhoito Oy sekä omistusyhteisyrittä Ab Compass Card Oy Ltd. Tytäryritysten (hankittaessa erillisyhtiöt Tapiola Rahastoyhtiö Oy ja Tapiola Omaisuudenhoito Oy) tilinpäätökset on yhdistelty hankintahetkestä lähtien hankintamenomenetelmää käyttäen. Hankintahetken oman pääoman määrän ylittävä tai alittava osuus hankintamenoista esitetään taseessa konserniliikearvona tai konsernireservinä siltä osin kuin niitä ei ole kohdistettu omaisuus- tai velkaerien lisäykseksi tai vähennykseksi. Konserniliikearvo poistetaan suunnitelman mukaan viidessä vuodessa. Konsernitilinpäätöstä laadittaessa eliminoidaan konsernin sisäiset liiketapahtumat, sisäiset katteet, sisäinen voitonjako sekä keskinäiset saamiset ja velat. Vuodessa 2005 näkyvä vähemmistön osuus on erotettu tuloksesta ja omasta pääomasta ja esitetään omana eräänään tuloslaskelmassa ja taseen omassa pääomassa. Osakkuusyhtiö Ab Compass Card Oy Ltd on yhdistelty konsernitilinpäätökseen pääomamenetelmällä.

Rahoitusinstrumentit, niiden luokittelu- ja arvostusperiaatteet

Rahoitusinstrumentit luokitellaan Kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviin rahoitusvaroihin (tai velkoihin), Eräpäivään asti pidettäviin sijoituksiin, Lainoihin ja muihin saamisiin tai Myytävissä oleviin rahoitusvaroihin (tai -velkoihin). Saamisen hankintamenoiksi kirjataan määrä, joka siitä on hankintahetkellä maksettu.

Eräpäivään asti pidettäviin sijoituksiin luokitellut saamistodistukset arvostetaan jaksotettuun hankintameno.

Myytävissä oleviin rahoitusvaroihin luokitellut sijoitukset arvostetaan käypään arvoon, jolloin markkina-arvojen muutoksen vastaeränä on taseen omassa pääomassa oleva käyvän arvon rahasto.

Lainat ja muut saamiset arvostetaan jaksotettuun hankintameno. Lainat ja muut saamiset ryhmään luokiteltujen rahoitusvarojen arvostuksessa on Rahoitustarkastuksen standardin 3.1 mukaisesti käytetty kirjanpitoarvona ja käypänä arvona nimellisarvoa arvonalentumiset huomioiden.

Rahoitusvarojen, kuten lainat ja muut saamiset, arvonalentuminen arvioidaan tilinpäätöshetkellä sekä merkittävien yksittäisten sopimusehtojen rikkomisen aiheuttaman arvonalentumistarpeen arvioinnin kautta että ryhmäkohtaisen objektiivisen näytön kautta. Arvonalentumistappiot kirjataan tulosvaikutteisesti pois taseesta. Arvonalentumistappiokirjauksen jälkeen kyseessä olevien rahoitusvarojen korkotuottoa kirjataan käyttämällä korkokantaa, jota on käytetty vastaisten rahavirtojen diskonttaamiseen sopimuksen arvonalentumistappiota määrittäessä. Arvonalentumistappioiden peruutukset kirjataan tulosvaikutteisesti.

Ne rahoitusvelkaerät, joita ei ole erikseen luokiteltu kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviin eriin, arvostetaan nimellisarvoon.

Rahoitusjohdannaiset, joita ei käsitellä suojausinstrumentina, luetaan kaupankäyntivarastossa pidettäviin rahoitusvaroihin tai -velkoihin. Kytkeytyt johdannaiset erotetaan pääsopimuksesta Johdannaissovimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat ja -velat kirjataan käypään arvoon tulosvaikutteisesti, kun ne eivät täytä suojauslaskennan kriteereitä. Suojauslaskentaa ei ole käytetty vuonna 2009 eikä vuonna 2008.

Selvityspäiväkäytäntö

Viranomaisen valvoman selvitystoiminnan kohteena olevat rahoitusvarojen ostot ja myynnit kirjataan tavanomaiselle selvityspäivälle kaupantekopäivän hankintameno.

Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä ja omistusyhteisyrittä

Tytäryhtiöosakkeet ja osakkuusyhtiö on arvostettu emoyhtiön tilinpäätöksessä hankintameno. Tasearvoissa huomioidaan arvonalentumisselvityksen vaikutukset.

Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet

Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet merkitään taseeseen hankintameno ja kirjataan vaikutusaikanaan suunnitelman mukaisina poistoina kuluksi. Vuokrahuoneiston perusrannuksista aiheutuneet kulut on merkitty aineettomiin hyödykkeisiin ja koneet ja kalusto aineellisiin hyödykkeisiin.

Poistosuunnitelmat:

Aineettomat hyödykkeet	5 vuotta, tasapoisto
Koneet ja kalusto	25 prosentin menojäännöspoisto
Konserniliikearvo	5 vuotta, tasapoisto

Korkotuottojen ja -kuluja kirjaamisperiaatteet

Korkotuottoihin merkitään tase-eristä ”Käteiset varat”, ”Saamiset luottolaitoksilta” ja ”Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä” saatavat korkotuotot. Saamistodistukset, jotka kuuluvat tase-erään ”Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset” tai ”Saamistodistukset”, kirjataan rahoitusinstrumentin luokittelun mukaisesti joko korkotuottoihin tai myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuottoihin, jolloin markkina-arvojen muutoksesta johtuva tuotto kirjataan sijoituksen pitoaikana käyvän arvon rahastoon.

Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista

Erään luetaan osakkeista ja osuuksista saadut osinkotuotot ja voitto-osuudet sekä muut vastaavat tuotot, jotka on maksettu yhteisön voitonjakokelpoisista varoista. Osinkotuotot kirjataan, kun oikeus osinkoon on syntynyt, esim. yhtiökokouksen päätöksen perusteella.

Palkkiotuotot ja -kulut

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

Palkkiokuluihin kirjataan erilaiset maksetut toimitusmaksut ja toiselle maksetut palkkiokulut niistä tuotoista, jotka on peritty asiakkailta palvelusta tai toimenpiteestä.

Tuloverot

Laskennallisia verosaamisia ei ole merkitty taseeseen. Verotuksessa vahvistetut tappiot on esitetty tase-eriä koskeissa liitetiedoissa. Käyvän arvon rahaston laskennallisia verovelkoja ei esitetä, mikäli vahvistettujen tappioiden verosaamisten määrä on suurempi kuin laskennallinen verovelka.

Vakavaraisuus

Vakavaraisuus on laskettu vuoden 2007 alusta lähtien Basel II -uudistuksen normistolla.

Basel II -uudistuksen pilari 3 edellyttäminä tietona esitetään seuraavat asiat:

Pankin vakavaraisuuden hoidon kannalta ei ole aineellisia tai oikeudellisia esteitä, jotka haittaisivat varojen nopeaa siirtoa emoyrityksen ja pankin välillä.

Saaminen katsotaan eräänä, kun sitä ei ole maksettu viimeistään eräpäivää seuraavana pankkipäivänä.

Saamisen arvonalentuminen tilinpäätöksessä määritellään saamis- ja ryhmäkohtaisesti pankin riskienhallintatoiminnossa määritellyn arviointiprosessin mukaisesti.

Pankki on palvellut pääasiassa henkilöasiakkaita. Yritysasiakkaiden vastuut eivät ole olleet vuonna 2009 merkittäviä. Vastuiden riskipainotuksessa ei ole käytetty luottoluokituslaitosten luokituksia.

Tase-erien ja taseen ulkopuolisten erien netotuksessa on hyödynnetty talletusvakuuden pääomavaatimusta vähentävää vaikutusta.

Vakuuksien arvostus ja vakuushallinnan periaatteet on kuvattu hallituksen päättämässä muodossa pankin riskienhallintaohjekirjassa. Ohjeet ovat pankkitoiminnan säätelyn mukaiset. Pääasiallinen vakuuslaji on asuinhuoneisto ja -kiinteistö.

Luottojen vastapuoliriskin vaatima pääoma määritetty ICAAP-laskennassa luottojen riskiluokituksen perusteella. Hallitus on päättänyt luotonantovaltuudet ja luottolimiitit. Hallitus on päättänyt myös pankkien välisen maksuliikkeen ja luototuksen vastapuolilimiitit.

Vakuuksien turvaavuus perustuu riittäviin turvaavan arvon arvostusmarginaaleihin, joiden avulla vakuusarvo määritetään luottopäätöstä varten. Luottoriskien pääomatarve määritetään luottojen riskipitoisuuden perusteella.

Pankilla ei ole sijoituksia, joista odotetaan myyntivoittoa.

Vuoteen 2006 saakka vakavaraisuussuhde on laskettu luottolaitostoitinnasta annetun lain ja Rahoitustarkastuksen määräyksen 106.6 mukaisesti.

Taseen ulkopuoliset sitoumukset

Taseen ulkopuolisina sitoumuksina käsitellään ”Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset” ja ”Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset”. Ne merkitään sen määräisinä, mitä niiden perusteella enintään voidaan joutua maksamaan.

Tase-eriä koskevat liitetiedot

1. Saamiset luottolaitoksilta, konserni

1 000 e	Vaadittaessa maksettavat	Muut kuin vaadittaessa maksettavat	2009 yhteensä	Vaadittaessa maksettavat	Muut kuin vaadittaessa maksettavat	2008 yhteensä
Keskuspankilta	-----	19 895	19 895	-----	20 976	20 976
Kotimaisilta luottolaitoksilta	38 050	0	38 050	24 801	220 000	244 801
Saamiset luottolaitoksilta yhteensä	38 050	19 895	57 945	24 801	240 976	265 777

1. Saamiset luottolaitoksilta, emoyritys

1 000 e	Vaadittaessa maksettavat	Muut kuin vaadittaessa maksettavat	2009 yhteensä	Vaadittaessa maksettavat	Muut kuin vaadittaessa maksettavat	2008 yhteensä
Keskuspankilta	-----	19 895	19 895	-----	20 976	20 976
Kotimaisilta luottolaitoksilta	37 965	0	37 965	24 736	220 000	244 736
Saamiset luottolaitoksilta yhteensä	37 965	19 895	57 860	24 736	240 976	265 713

2. Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä

1 000 e	Konserni 2009	Konserni 2008	Emoyritys 2009	Emoyritys 2008
Yritykset ja asuntoyhteisöt	18 760	2 326	18 760	2 326
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	57	-	57	-
Kotitaloudet	1 132 188	968 147	1 132 188	968 147
Kotitalouksia palvelevat voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	47	35	47	35
Ulkomaat	3 525	1 070	3 525	1 070
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä yhteensä	1 154 577	971 577	1 154 577	971 577
Arvon alentumistappiot vuoden alussa	1 457	398	1 457	398
Tilikaudella kirjatut saamiskohtaiset arvonalentumistappiot	-71	282	-71	282
Tilikaudella kirjatut saamiskohtaisten arvonalentumistappioiden peruutukset	-49	-398	-49	-398
Tilikaudella kirjatut ryhmäkohtaiset arvonalentumistappiot	187	1 175	187	1 175
Tase-erään sisältyvät arvonalentumistappiot vuoden lopussa	1 524	1 457	1 524	1 457

3. Saamistodistukset

1 000 e	Konserni 2009	Konserni 2008	Emoyritys 2009	Emoyritys 2008
Julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemat, keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat				
Eräpäivään asti pidettävät , julkisesti noteeratut, valtion liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjat	15 780	22 756	15 780	22 756
Myytävässä olevat , julkisesti noteeratut, valtion liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjat	39 675	18 706	39 675	18 706
Yhteensä	55 455	41 461	55 455	41 461
Muiden kuin julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemat				
Myytävässä olevat , julkisesti noteeratut, pankkien sijoitustodistukset, joille ei ole kerrytetty korkotuottoa	5 892	5 840	-	-
Myytävässä olevat , julkisesti noteeratut, pankkien liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjat	13 073	-	13 073	-
Myytävässä olevat , julkisesti noteeratut, yritysten liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjat	2 036	-	2 036	-
Myytävässä olevat , julkisesti noteeratut, yritystodistukset	44 874	-	44 874	-
Yhteensä	65 875	5 840	59 983	-

4. Osakkeet ja osuudet, konserni

1 000 e	Julkisesti noteeratut	Muut	Yhteensä	-joista luotto laitoksissa
Osakkeet ja osuudet				
Myytavissä olevat	13 773	174	13 947	-
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	-	-	-	-
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyriksissä	-	598	598	-
Yhteensä	13 773	772	14 545	-
joista hankintamenoon	-	174	174	-

4. Osakkeet ja osuudet, emoyritys

1 000 e	Julkisesti noteeratut	Muut	Yhteensä	-joista luotto laitoksissa
Osakkeet ja osuudet				
Myytavissä olevat	13 773	3	13 776	-
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	-	15 819	15 819	-
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyriksissä	-	1 190	1 190	-
Yhteensä	13 773	17 012	30 785	-
joista hankintamenoon	-	17 012	17 012	-

5. Johdannaissopimukset

1 000 e	Konserni 2009	Konserni 2008	Emoyritys 2009	Emoyritys 2008
Osakejohdannaiset , kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät				
Optiosopimukset	361	-	361	-
Ostetut	361	-	361	-
Yhteensä	361	-	361	-

	Kohde-etujen nimellisarvo Jäljellä oleva maturiteetti				Käypä arvo	
	alle 1 v	1-5 v	yli 5 v	Yhteensä	positiivinen	negatiivinen
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt sopimukset						
Osakejohdannaiset						
Optiosopimukset	-	14 493	-	14 493	361	-
Ostetut	-	14 493	-	14 493	361	-
Yhteensä	-	14 493	-	14 493	361	-
joista vastapuolena samaan konserniin kuuluva yritys	-	-	-	-	-	-

6. Aineettomat hyödykkeet

1 000 e	Konserni 2009	Konserni 2008	Emoyritys 2009	Emoyritys 2008
Liikearvot	2 213	4 096	-	-
Muut aineettomat hyödykkeet	202	270	118	157
Yhteensä	2 415	4 366	118	-

7. Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset tilikauden aikana

1 000 e	Konserni 2009	Konserni 2008	Emoyritys 2009	Emoyritys 2008
AINEETTOMAT HYÖDYKKEET				
Hankintameno 1.1.	9 754	12 810	196	206
Lisäykset	-	500	-	196
Vähennykset	-	-3 328	-	-
Siirrot erien välillä	-	-227	-	-206
Hankintameno 31.12.	9 754	9 754	196	196
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.	-5 389	-3 665	-39	-206
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	-	227	-	206
Tilikauden poisto	-1 951	-1 951	-39	-39
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.	-7 340	-5 389	-78	-39
Kirjanpitoarvo 31.12.	2 415	4 366	118	157
Kirjanpitoarvo 1.1.	4 366	9 145	157	0
AINEELLISET HYÖDYKKEET				
Muut aineelliset hyödykkeet				
Hankintameno 1.1.	215	146	113	67
Lisäykset	-	112	-	69
Vähennykset	-	-35	-	-23
Siirrot erien välillä	-	-8	-	-
Hankintameno 31.12.	215	215	113	113
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.	-112	-85	-67	-51
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	-	8	-	-
Tilikauden poisto	-26	-35	-12	-16
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.	-138	-112	-78	-67
Kirjanpitoarvo 31.12.	78	104	35	47
Kirjanpitoarvo 1.1.	104	61	47	16

8. Muut varat

1 000 e	Konserni 2009	Konserni 2008	Emoyritys 2009	Emoyritys 2008
Maksujenvälityssaamiset	0	0	0	0
Muut saamiset	2 094	1 008	131	341
Yhteensä	2 094	1 008	131	342

9. Siirtosaamiset ja maksetut ennakot

1 000 e	Konserni 2009	Konserni 2008	Emoyritys 2009	Emoyritys 2008
Korkosaamiset	2 314	4 645	2 314	4 645
Muut siirtosaamiset	330	429	-	-
Maksetut ennakomaksut	22	-	22	-
Yhteensä	2 666	5 073	2 336	4 645

10. Laskennalliset verosaamiset ja velat

1 000 e	Konserni 2009	Konserni 2008	Emoyritys 2009	Emoyritys 2008
Laskennallisia veroja ei ole merkitty taseeseen				
Vahvistetut tappiot edellisiltä vuosilta	37 326	38 916	37 326	38 916
Käyvän arvon rahastosta laskettu laskennallinen vero	-750	-180	-744	-175

11. Luottolaitoksen yleiseen liikkeeseen laskemat velkakirjat

1 000 e	Konserni 2009	Konserni 2008	Emoyritys 2009	Emoyritys 2008
Sijoitus- ja yritystodistukset, kirjanpitoarvo	38 099	-	38 099	-
nimellisarvo	38 200		38 200	
Kirjanpitoarvot yhteensä	38 099	-	38 099	-

12. Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat

1 000 e	Konserni 2009	Konserni 2008	Emoyritys 2009	Emoyritys 2008
Osakejohdannaiset				
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen kanssa yhdessä hallinnoitavat johdannaisvelat	360		360	
Yhteensä	360		360	

13. Muut velat

1 000 e	Konserni 2009	Konserni 2008	Emoyritys 2009	Emoyritys 2008
Maksujenvälitysvelat	21 993	17 535	21 993	17 535
Muut	3 843	6 887	3 462	6 558
Yhteensä	25 836	24 422	25 455	24 093

14. Siirtovelat ja saadut ennakot

1 000 e	Konserni 2009	Konserni 2008	Emoyritys 2009	Emoyritys 2008
Korkovelat	1 073	6 545	1 073	6 545
Muut siirtovelat	2 943	2 308	1 361	1 168
Saadut ennakkomaksut	30	21	30	21
Yhteensä	4 046	8 874	2 464	7 733

15. Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla

1 000 e	Konserni 2009 kirjanpitoarvo	Emoyritys 2009 kirjanpitoarvo
Tapiola Pankki Oy:n debentuurilaina 1/2006 , nimellisarvo 10 000 000 euroa Laina-aika 30.6.2006–30.6.2016, ennaikainen takaismaksuoikeus 5 vuoden kuluttua, korko 12 kk:n Euribor + 0,25 %-yksikköä 30.6.2011 saakka ja sen jälkeen 12 kk:n Euribor + 1,00 %-yksikköä p.a.	10 000	10 000
Tapiola Pankki Oy:n debentuurilaina 1/2007 , nimellisarvo 10 000 000 euroa Laina-aika 21.5.2007– 21.5.2017, ennaikainen takaismaksuoikeus 5 vuoden kuluttua, korko 3 kk:n Euribor + 0,45 %-yksikköä 21.5.2012 saakka ja sen jälkeen 3 kk:n Euribor + 1,95 %-yksikköä p.a.	10 000	10 000
Vakavaraisuuslaskennassa lainat on kokonaisuudessa ryhmitelty Tier II:een.		

16. Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma, konserni

1 000 e	alle 3 kk	3-12 kk	1-5 v	5-10 v	yli 10 v	2009 yhteensä
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	-	15 780	18 911	20 764	-	55 455
Saamiset luottolaitoksilta	57 945	-	-	-	-	57 945
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	12 559	6 670	76 387	160 469	898 492	1 154 577
Saamistodistukset	34 971	15 795	15 109	-	-	65 875
Velat luottolaitoksille	124	-	-	-	-	124
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	882 783	197 053	153 576	10	-	1 233 422
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	15 990	22 109	-	-	-	38 099
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-	-	-	20 000	-	20 000

16. Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma, emoyritys

1 000 e	alle 3 kk	3-12 kk	1-5 v	5-10 v	yli 10 v	2009 yhteensä
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	-	15 780	18 911	20 764	-	55 455
Saamiset luottolaitoksilta	57 860	-	-	-	-	57 860
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	12 559	6 670	76 387	160 469	898 492	1 154 577
Saamistodistukset	34 971	9 903	15 109	-	-	59 983
Velat luottolaitoksille	124	-	-	-	-	124
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	883 051	197 053	153 576	10	-	1 233 690
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	15 990	22 109	-	-	-	38 099
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-	-	-	20 000	-	20 000

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

Tase-erä, Kotimaan rahan määräinen, 1 000 e	Samaan konserniin kuuluvalta		Samaan konserniin kuuluvalta		Emoyritys 2009	Emoyritys 2008
	Konserni 2009	Konserni 2008	Konserni 2009	Konserni 2008		
Saamiset luottolaitoksilta	57 945	268	265 777	554	57 860	265 713
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	1 154 577	-	971 577	-	1 154 577	971 577
Saamistodistukset	121 330	-	47 301	-	115 438	41 461
Johdannaissopimukset	361	-	-	-	361	-
Muu omaisuus ml. käteiset varat	54 798	2	23 113	-	66 405	33 827
Vastaavaa yhteensä	1 389 011	270	1 307 768	554	1 394 641	1 312 579
Velat luottolaitoksille	124	-	194	-	124	194
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	1 233 422	268	1 189 460	554	1 233 690	1 190 014
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	38 099	-	-	-	38 099	-
Johdannaissopimukset ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	360	-	-	-	360	-
Muut velkaerät	49 882	2	53 296	-	47 920	51 826
Vieras pääoma yhteensä	1 321 888	270	1 242 950	554	1 320 193	1 242 033

18. Tuloslaskelmaan kirjatut käyvän arvon muutokset

Johdannaissopimusten käypien arvojen määrittelyssä on käytetty rahoitusmarkkinoilta saatavissa olevia käypiä arvoja yhdessä pankkikonsernin oman laskennan kanssa.

Arvopaperikaupan nettotuottoihin kirjautuvat tase-erät, 1 000 e	Konserni 2009	Konserni 2008	Emoyritys 2009	Emoyritys 2008
Johdannaissopimukset	+361	-	+361	-
Johdannaissopimukset muut ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	-360	-	-360	-
Yhteensä	+1		+1	

19. Hankintamenoön käyvän arvon sijasta arvostetut rahoitusvarat

Tase-erän "Osakkeet ja osuudet" rahoitusvarat, jotka on luokiteltu myytävissä oleviin, on pääsääntöisesti arvostettu käypään arvoon. Poikkeuksena hankintamenoön arvostetut osakkeet ja osuudet, jotka eivät ole merkitykseltään olennaisia. Erittelyt löytyvät taseen liitetiedosta 4.

20. Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot, konserni

1 000 e	2009 Kirjanpitoarvo	2009 Käypä arvo	2008 Kirjanpitoarvo	2008 Käypä arvo
Rahoitusvarat				
Käteiset varat	33 000	33 000	-	-
Saamiset luottolaitoksilta	57 945	57 945	265 777	265 777
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	1 154 577	1 154 577	971 577	971 577
Saamistodistukset	121 330	121 774	47 301	48 021
Osakkeet ja osuudet	13 947	13 947	12 310	12 310
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyrityksissä	598	598	252	252
Johdannaissopimukset	361	361	-	-
Rahoitusvelat				
Velat luottolaitoksille	123	123	194	194
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	1 233 422	1 233 422	1 189 460	1 189 460
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	38 099	38 099	-	-
Johdannaissopimukset ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	360	360	-	-
Muut velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	20 000	20 000	20 000	20 000

20. Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot, emoyritys

1 000 e	2009 Kirjanpitoarvo	2009 Käypä arvo	2008 Kirjanpitoarvo	2008 Käypä arvo
Rahoitusvarat				
Käteiset varat	33 000	33 000	-	-
Saamiset luottolaitoksilta	57 860	57 860	265 713	265 713
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	1 154 577	1 154 577	971 577	971 577
Saamistodistukset	115 438	115 882	41 461	42 181
Osakkeet ja osuudet	13 776	13 776	12 139	12 139
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyrityksissä	1 190	1 190	680	680
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	15 819	15 819	15 819	15 819
Johdannaissopimukset	361	361	-	-
Rahoitusvelat				
Velat luottolaitoksille	123	123	194	194
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	1 233 690	1 233 690	1 190 014	1 190 014
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	38 099	38 099	-	-
Johdannaissopimukset ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	360	360	-	-
Muut velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	20 000	20 000	20 000	20 000

21. Oman pääoman erät, konserni

1 000 e	Tilikauden alussa	+ Lisäys - Vähennys	Siirrot erien välillä	Tilikauden lopussa
Osakepääoma	31 400	-	-	31 400
Ylikurssirahasto	48 100	-	-	48 100
Muut sidotut rahastot	693	2 191	-	2 884
Käyvän arvon rahasto	693	2 191	-	2 884
Käypään arvoon arvostamisesta	693	2 191	-	2 884
Vapaat rahastot	28 042	-	-	28 042
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	28 042	-	-	28 042
Edellisten tilikausien voitto tai tappio	-41 980	-	-1 436	-43 417
Tilikauden voitto tai tappio	-1 436	114	1 436	114
Yhteensä	64 818	2 305	0	67 123

21. Oman pääoman erät, emoyritys

1 000 e	Tilikauden alussa	+ Lisäys - Vähennys	Siirrot erien välillä	Tilikauden lopussa
Osakepääoma	31 400	-	-	31 400
Ylikurssirahasto	48 100	-	-	48 100
Muut sidotut rahastot	672	2 191	-	2 863
Käyvän arvon rahasto	672	2 191	-	2 863
Käypään arvoon arvostamisesta	672	2 191	-	2 863
Vapaat rahastot	28 042	-	-	28 042
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	28 042	-	-	28 042
Edellisten tilikausien voitto tai tappio	-39 265	-	1 597	-37 668
Tilikauden voitto tai tappio	1 597	1 711	-1 597	1 711
Yhteensä	70 545	3 902	0	74 448

22. Osakepääoma, emoyritys

	2009	2008
Osakepääoma, 1 000 e	31 400	31 400
Osakelajin tunnus	-	-
Osakkeiden lukumäärä, kpl	48 308	48 308
Osakkeen äänimäärä, kpl	48 308	48 308
Osakkeiden hankintaa koskevat rajoitukset	yhtiöjärjestyksessä lunastuslauseke	
Osakkeenomistajan etuoikeus uusiin osakkeisiin osakepääomaa korotettaessa	omistusosuuksien mukaisessa suhteessa	
Osinko-oikeus	yhtäläinen kaikille osakkeille	
Omassa hallussa olevista osakkeista erittely	omia osakkeita ei ole pankin hallussa	

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

Vuonna 2009 ei ole ollut osakeanteja eikä optio-oikeuksia.

Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot

24. Korkotuottojen ja -kulojen erittely tase-erittäin

1 000 e	Konserni 2009	Samaan konserniin kuuluvalta	Konserni 2008	Samaan konserniin kuuluvalta	Emoyritys 2009	Emoyritys 2008
Korkotuotot						
Saamiset luottolaitoksilta	1 743	1	11 171	19	1 742	11 129
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	30 940	-	43 129	4	30 940	43 134
Saamistodistukset	2 806	-	1 277	-	2 806	1 277
Arvoltaan alentuneista luotoista ja muista saamisista kirjatut	1	-	-	-	1	-
Yhteensä	35 490	1	55 578	23	35 488	55 540
Korkokulut						
Velat luottolaitoksille	5	-	2	-	5	2
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	21 686	1	42 458	19	21 687	42 477
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	68	-	-	-	68	-
Johdannaissopimukset ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	103	-	-	-	103	-
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	601	-	1 060	-	601	1 060
Muut korkokulut	-	-	-	4	-	-
Yhteensä	22 464	1	43 520	23	22 465	43 539

25. Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista

1 000 e	Konserni 2009	Konserni 2008	Emoyritys 2009	Emoyritys 2008
Osakesijoituksista saadut osinkotuotot				
Myytavissä oleviin luokitelluista	6	7	0	-
Samaan konserniin kuuluvilta yrityksiltä ja omistusyhteisyryyksistä saadut	0	0	0	720

26. Palkkiotuotot ja -kulut

1 000 e	Konserni 2009	Konserni 2008	Emoyritys 2009	Emoyritys 2008
Palkkiotuotot				
Luotonannosta	1 765	944	1 765	944
Ottolainauksesta	204	171	204	171
Maksuliikenteestä	1 587	1 300	1 588	1 311
Rahastoista	9 375	7 998	-	-
OmaisuuDENhoidosta	5 528	4 891	191	196
Arvopaperinvälityksestä	-	165	-	165
Takausten myöntämisestä	58	44	58	44
Muusta toiminnasta	10 009	7 955	9 857	7 804
Yhteensä	28 526	23 469	13 662	10 636
Palkkiokulut				
Maksetuista toimitusmaksuista	449	388	444	384
Muista	4 731	4 697	1 371	1 274
Yhteensä	5 179	5 085	1 814	1 658

27. Arvopaperikaupan nettotuotot

1 000 e	Konserni 2009	Konserni 2008	Emoyritys 2009	Emoyritys 2008
Arvopaperikaupan nettotuotot				
Johdannaissopimuksista	-80	-	-80	-
Käypään arvoon arvostamisesta	-80	-	-80	-
Johdannaissopimuksista ja muista veloista	80	-	80	-
Käypään arvoon arvostamisesta	80	-	80	-
Yhteensä	0	-	0	-
Käypään arvoon arvostamisesta johtuvat käyvän arvon muutokset Emoyritys, 1 000 e	Myyntivoitot ja -tappiot	Käyvän arvon muutokset	Muut erät	Yhteensä
Johdannaissopimuksista	-	-80	-	-80
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävistä veloista	-	80	-	80
Arvopaperikaupan nettotuotot yhteensä	0	0	0	0
Tuloslaskelmaerä yhteensä	0	0	0	0

28. Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot

1 000 e	Konserni 2009	Konserni 2008	Emoyritys 2009	Emoyritys 2008
Myytävissä olevien saamistodistusten nettotuotot				
Luovutuksista (voitot/tappiot)	116	283	-	-
Yhteensä	116	283	-	-
Myytävissä olevien osakkeiden ja osuuksien nettotuotot				
Luovutuksista (voitot/tappiot)	185	-	185	-
Siirroista käyvän arvon rahastoista	-	-	25	1
Yhteensä	185	-	210	1

29. Liiketoiminnan muut tuotot

1 000 e	Konserni 2009	Konserni 2008	Emoyritys 2009	Emoyritys 2008
Muut tuotot	6 292	6 485	6 407	6 542
Yhteensä	6 292	6 485	6 407	6 542

30. Liiketoiminnan muut kulut

1 000 e	Konserni 2009	Konserni 2008	Emoyritys 2009	Emoyritys 2008
Vuokrakulut	936	844	581	507
Vakuusrahastomaksut	615	524	615	524
Muut kulut	727	566	504	305
Yhteensä	2 278	1 934	1 701	1 336

31. Poistot ja arvonalennukset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä

1 000 e	Konserni 2009	Konserni 2008	Emoyritys 2009	Emoyritys 2008
Aineettomat hyödykkeet				
Suunnitelman mukaiset poistot	67	67	39	39
Tilikauden poistot ja arvonalennukset	67	67	39	39
Aineelliset hyödykkeet,				
Muut aineelliset hyödykkeet				
Suunnitelman mukaiset poistot	26	35	12	16
Tilikauden poistot ja arvonalennukset	26	35	12	16

32. Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista sekä muista rahoitusvaroista, emoyritys

1 000 e	Sopimus- kohtaiset arvon alentumis- tappiot brutto	Ryhmä- kohtaiset arvon alentumis- tappiot brutto	Vähennykset	Tuloslaskelmaan kirjatut
Tase-erä v. 2009				
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä	453	187	-49	591
Muut	41	-	-15	26
Arvon alentumistappiot yhteensä	494	187	-64	617

33. Liiketoiminta-alueita ja maantieteellisiä markkina-alueita koskevat tiedot

Konsernin pankki- ja varainhoitotoiminnan liiketoiminta-alueena on Tapiola-ryhmän alueverkoston kautta koko Suomi. Yhtiöllä ei ole toimintaa Suomen ulkopuolella.

	2009 Pankkitoiminta	2009 Varainhoitotoiminta
Konsernin erittely liiketoiminta-alueittain, eliminoimattomina		
Tilikauden tuotot yhteensä 1 000 e	33 302	15 261
Liikevoitto (-tappio) 1 000 e	1 711	536
Taseen loppusumma 1 000 e	1 394 641	8 837
Talletukset / hallinnoitavat varat 1 000 e	1 233 690	5 563 987
Henkilöstö keskimäärin	109	53

Vakuuksia ja vastuusitoumuksia koskevat liitetiedot

34. Annetut vakuudet, emoyritys

Tase-erä 1 000 e	2009 Pantit	2009 Kiinnitykset	2009 Muut vakuudet	2008 Pantit	2008 Kiinnitykset	2008 Muut vakuudet
Omasta velasta annetut						
Velat luottolaitoksille	-	-	27 000	-	-	27 000
Omasta velasta annetut yhteensä	-	-	27 000	-	-	27 000
Muiden puolesta annetut	-	-	6 986	-	-	5 381
josta lähipiiriin kuuluvalle johdolle	-	-	-	-	-	-

35. Eläkevastuut

1 000 e	Konserni 2009	Emoyritys 2009
Henkilökunnan lakisääteinen eläketurva	järjestetty vakuutuksilla	järjestetty vakuutuksilla
Henkilökunnan lisäeläketurva	järjestetty vakuutuksilla	järjestetty vakuutuksilla
Kirjanpitoon sisällyttömät eläkevastuut	56	56

36. Taseen ulkopuoliset sitoumukset, emoyritys

1 000 e	2009		2008	
	Sitoumukset yhteensä	josta samaan konserniin kuuluvan puolesta	Sitoumukset yhteensä	josta samaan konserniin kuuluvan puolesta
Erittely pääomasitomuslajeittain				
Takaukset	6 986	-	5 381	-
Käyttämättömät luottojärjestelyt	60 780	-	30 646	-
Yhteensä	67 766	-	36 026	-

37. Muut taseen ulkopuoliset järjestelyt

1 000 e	Konserni 2009	Konserni 2008	Emoyritys 2009	Emoyritys 2008
Palvelumaksuihin liittyvä sopimusvastuu				
Vahinko-Tapiola -konserniin kuuluvalla yritykselle				
Yhden vuoden kuluessa	2 070	1 627	1 515	1 254
Yli vuoden kuluessa	7 059	5 975	4 842	4 483
Yli viiden vuoden kuluessa	4 622	3 435	2 419	1 822

1 000 e	2009		2008	
	Sitoumukset yhteensä	josta samaan konserniin kuuluvan puolesta	Sitoumukset yhteensä	josta samaan konserniin kuuluvan puolesta
Arvonlisäverotuksen ryhmärekisteröintiin liittyvä yhteisvastuu (ALV 188 §), emoyritys				
Yhden vuoden kuluessa	1 014	1	1 965	0

Henkilöstöä ja johtoa koskevat liitetiedot

38. Henkilöstön lukumäärä

	Konserni 2009	Emoyritys 2008	Emoyritys 2009	Emoyritys 2008
Keskimäärin				
Vakinainen kokoaikainen henkilöstö	150	143	101	100
Vakinainen osa-aikainen henkilöstö	5	7	4	3
Määräaikainen henkilöstö	7	3	4	2
Yhteensä	162	153	109	105

39. Johdolle maksetut palkat ja palkkiot

1 000 e	Konserni 2009	Emoyritys 2008	Emoyritys 2009	Emoyritys 2008
Palkat ja palkkiot				
Hallituksen jäsenet ja varajäsenet, toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen	583	663	419	484

40. Johdolle myönnetty luotot ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

1 000 e	Konserni 2009	Emoyritys 2008	Emoyritys 2009	Emoyritys 2008
Myönnetty luotot				
Hallituksen jäsenet ja varajäsenet, toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen	497	479	189	200
lisäykset	45	267	-	200
vähennykset	-41	-10	-10	-
Myönnetty takaukset ja muut taseen ulkopuoliset sitoumukset				
Hallituksen jäsenet ja varajäsenet, toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen	180	-	-	-
lisäykset	180	-	-	-
vähennykset	-	-	-	-

41. Johdon eläkesitoumukset

Johdon lakisääteinen eläketurva ja lisäeläketurva on järjestetty vakuutuksilla.

Lähipiiriliiketoimia koskevat liitetiedot

42. Lähipiirin luotot, sijoitukset, takaukset ja vakuudet

Lähipiiriin kuuluvan (IAS 24:n määritelmä) ja emoyrityksen välillä tehdyt liiketoimet ilmoitetaan vain, jos ne ovat olennaisia eikä niitä ole toteutettu tavanomaisin kaupallisin ehdoin.

Lähipiiriin kuuluville luonnollisille henkilöille myönnetty luotot ja takaukset on myönnetty tavanomaisin ehdoin. Johdolle myönnetty luotot, takaukset ja muut taseen ulkopuoliset sitoumukset on kuitenkin esitetty liitteessä 40. Tapiola Varainhoito Oy on Tapiola Pankki Oy:n täysin omistama tytäryritys, joten keskinäisiä liiketoimia ei esitetä tässä.

Osakeomistuksia koskevat liitetiedot

43. Osakeomistukset

Osakeomistukset	Kotipaikka	Omistus-osuus	Oma pääoma 31.12.2009 1 000 e	Tilikauden voitto/tappio 1 000 e
Tapiola Varainhoito Oy	Espoo	100,0 %	6 873	450
Ab Compass Card Oy Ltd	Maarianhamina	34,0 %	1 759	-482

Muut liitetiedot

44. Tiedot omaisuudenhoitopalveluista

Tapiola Pankki Oy tarjoaa merkintämahdollisuuksia yhteistyökumppaneiden järjestämiin osakeindeksilainoihin. Tapiola Varainhoito Oy tarjoaa asiakkailleen täyden valtakirjan omaisuudenhoitopalveluita ja sopimusperusteista sijoitusneuvontaa.

1 000 e	Konserni 2009	Konserni 2008	Emoyritys 2009	Emoyritys 2008
Omaisuudenhoitopalvelut				
Asiakasvarat	-	-	-	-
Täyden valtakirjan omaisuudenhoidossa olevat varat	5 563 987	4 879 544	-	-
Muun sopimuksen perusteella omaisuudenhoidossa olevat varat	-	-	-	-

Tilintarkastajien palkkioita koskevat liitetiedot

45. Tilintarkastajan palkkiot

1 000 e	Konserni 2009	Konserni 2008	Emoyritys 2009	Emoyritys 2008
Tilintarkastus	66	86	50	47
Tilintarkastuslain mukaiset toimeksiannot	62	80	-	1
Veroneuvonta	7	-	7	-
Muut palvelut	6	30	6	30
Yhteensä	141	197	63	79

Konserniin kuuluvaa valvottavaa koskevat liitetiedot

46. Tiedot emoyrityksestä

Tämän konsernitilinpäätöksen emoyritys, Tapiola Pankki Oy, kuuluu tytäryrityksenä konserniin, jonka emoyrityksen nimi on Keskinäinen Vakuutusyhtiö Tapiola. Molempien kotipaikka on Espoo. Konsernitilinpäätökset ovat saatavissa internet-osoitteesta www.tapiola.fi.

Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitus

Espoossa 12.2.2010

Jaakko Gummerus

Jari Eklund

Jari Saine
Hallituksen puheenjohtaja

Matti Inha

Tom Liljeström

Harri Lauslahti
Toimitusjohtaja

Tilintarkastusmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Espoossa 3.3.2010

PricewaterhouseCoopers Oy
KHT-yhteisö

Juha Tuomala
KHT

Luettelo vuonna 2009 käytetyistä kirjanpitokirjoista

Tapiola Pankki Oy:ssä käytettiin vuonna 2009 seuraavia kirjanpitokirjoja:

Tasekirja, sidottuna ja numeroituna

Tase-erittelyt

Pääkirja, atk-listoina

Päiväkirja, atk-listoina

Tapahtumaluettelo, atk-listoina

Tilijärjestelmä, josta ilmenevät tililuettelot ja kirjausohjeet

Tilintarkastuskertomus

Tapiola Pankki Oy:n yhtiökokoukselle

Olemme tarkastaneet Tapiola Pankki Oy:n kirjanpidon, tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1.–31.12.2009. Tilinpäätös sisältää sekä konsernin että emoyhtiön 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 ja määräysten mukaisesti. Hallitus vastaa kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä ja toimitusjohtaja siitä, että kirjanpito on lain mukainen ja että varainhoito on luotettavalla tavalla järjestetty.

Tilintarkastajan velvollisuudet

Tilintarkastajan tulee suorittaa tilintarkastus Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti ja sen perusteella antaa lausunto tilinpäätöksestä, konsernitilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta. Hyvä tilintarkastustapa edellyttää ammattieettisten periaatteiden noudattamista ja tilintarkastuksen suunnittelua ja suorittamista siten, että saadaan kohtuullinen varmuus siitä, että tilinpäätöksessä tai toimintakertomuksessa ei ole olennaisia virheellisyyksiä ja että emoyhtiön

hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja ovat toimineet osakeyhtiölain mukaisesti.

Tilintarkastustoimenpiteillä tulisi varmistua tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen lukujen ja muiden tietojen oikeellisuudesta. Toimenpiteiden valinta perustuu tilintarkastajan harkintaan ja arvioihin riskeistä, että tilinpäätöksessä on väärinkäytöksestä tai virheestä johtuva olennainen virheellisyys. Tarvittavia tarkastustoimenpiteitä suunniteltaessa arvioidaan myös tilinpäätöksen laadintaan ja esittämiseen liittyvää sisäistä valvontaa. Lisäksi arvioidaan tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen yleistä esittämistapaa, tilinpäätöksen laatimisperiaatteita sekä johdon tilinpäätöksen laadinnassa soveltamia arvioita.

Tilintarkastus on toteutettu Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Käsitksemme mukaan olemme suorittaneet tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvia tarkastustoimenpiteitä lausuntoamme varten.

Lausunto

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

Espoossa 3. päivänä maaliskuuta 2010

PricewaterhouseCoopers Oy
KHT-yhteisö

Juha Tuomala
KHT