

TAPIOLA PANKKI OY

TASEKIRJA 2004

Hallituksen toimintakertomus

Yleistä pankkitoiminnan käynnistymisestä

Tapiola Pankin perustamisprojekti valmistui ja päätettiin huhtikuussa 2004. Hanke toteutui suunnitellussa ajassa ja siihen varatuin varoin.

Pankki avattiin yleisölle 01.02.2004. Tällöin toiminta aloitettiin verkkopalveluilla, puhelinpalveluilla ja koko Tapiola ryhmän palveluverkoston toimesta. Lisäksi 27 palvelutoimistossa tarjotaan henkilökohtaista pankki- ja sijoitusneuvontaa tätä varten palkatun henkilöstön toimesta. Liiketoiminta on käynnistynyt asetettujen tavoitteiden mukaisesti.

Henkilöstön rekrytointia jatkettiin pankin palvelukeskukseen ja alueorganisaatioon. Rekrytoinnin ohella panostettiin henkilöstön koulutukseen.

Pankin ohjekirjat ja eri toimintojen yksityiskohtaiset toimintaohjeet on täydennetty ja pankin palveluvalikoima vastaa hyväksyttyä strategiaa. Palvelutuotanto on toiminut häiriöttä koko toiminta-ajan.

Toimistojen asiakaspalvelutyö on luotonmyöntöä lukuunottamatta ulkoistettu. Pankki ostaa nämä palvelut Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö Tapiolalta. Toiminnan ehdot on kirjattu sopimukseen ja sitä tehdään pankin laatimin prosessein ja ohjein. Toimintaa valvoo tarkoitukseen perustettu toimikunta. Samoilla periaatteilla on ulkoistettu puhelinpalvelu.

Keskeiset ATK -palvelut pankille tuottaa Tieto-Tapiola Oy, Ålandsbanken Abp:ltä hankittujen järjestelmien ja tuotannon avulla. ÅAB yhtiöitti atk-toimintansa Crosskey Banking Solutions Ab:ksi. Yhteistyö ja sopimukset järjestelmätoimittajan kanssa jatkuvat entisellään.

Pankki on jäsenenä Luottokunnassa, Talletussuojarahastossa ja Sijoittajien korvausrahastossa. Pankki on tehnyt yhteistyösopimuksen arvopaperipalveluiden tuottamisesta eQ Pankki Oy:n kanssa.

Liiketoiminnan kehitys

Pankin toiminta käynnistettiin pilottipalveluna Tapiola-ryhmän henkilöstön keskuudessa. Näitä asiakkaita oli kertomusvuoden alussa 2 875 tiliasiakasta ja heillä yhteensä yhteensä 3 539 tiliä. Pankki- ja maksukortteja oli asiakkailla yhteensä 2 272 kpl.

Kertomusvuoden päättyessä pankilla oli 22 615 tiliasiakasta ja heillä käytössään 16 577 pankki- ja maksukorttia.

Markkinoinnissa keskityttiin yhtiöryhmän yksityistalousasiakkaisiin. Heidän kiinnostuksensa toiminnan laajennukseen pankkipalveluihin on ollut koko toimintavuoden huomattavan suuri. Asiakaspalutetta ja palveluaikojä seuraamalla on vältetty palvelun haitallista ruuhkautumista. Resursseja on lisätty tarpeen mukaisesti.

Ottolainaus vuoden lopussa yleisöltä oli 173,4 M€ (vuonna 2003 10,3 M€). Strategian mukaisesti asiakaskunta koostui lähes täysin henkilöasiakkaista. Tilivalikoimasta käyttöön otettiin Tapiola-tili ilman luottoa ja luotollisena.

Nostettuja luottoja oli 4 178 kpl (541 kpl) ja lainojen kokonaismäärä vuoden lopussa oli 156,5 M€ (21,5 M€). Luottoja myönnettiin eri tarkoituksiin, asuntorahoituksen osuus oli lainakannasta 87%.

Tapiola -ryhmän henkilökuntaehdoin myönnetyt luotot on rahoitettu Keskinäinen Vakuutusyhtiö Tapiolan, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Tapiolan ja Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö Tapiolan tähän tarkoitukseen myöntämällä rahoituslimiiteillä ja niiden mukaisilla talletuksilla.

Riskienhallinta

Pankin riskienhallinta on organisoitu. Pankilla on riskienhallintastrategia ja vuosittain laadittava riskienhallintasuunnitelma. Riskienhallinta on ohjeistettu hallituksen hyväksymän pankin toimintaohjeisiin.

Riskikartoitukset tehdään toiminnoittain ja aluerganisaatiossa säännöllisesti. Pankkitason riskitilannetta seurataan pankin hallituksessa.

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

Tietojärjestelmäriskejä hallitaan tietoturvaohjeistuksella ja varakonejärjestelyin. Tietoturvaohjeissa on erityisesti huomioitu verkkopankkitoiminta. Henkilöstösuunnitelmassa on varauduttu huomattavan suuriin ajoittaisiin kysyntämääriin. Rekrytoinnissa korostettiin ammattitaitoa. Käytännössä kaikilla toimihenkilöillä on vankka pankkityön kokemus. Tämän lisäksi pankin oma koulutus on ollut kattavaa.

Pankille on määritelty luottoriskien ja markkinariskien luokitus, seurantajärjestelmät ja riskilimitit. Toiminnallisten riskien hallintaperiaatteet noudattavat yhtiöryhmän käytäntöä ja riskien odotusarvolle on määrätty liikevaihtoon suhteutettu riskiraja.

Luottoriskien osalta luotonantovaltuudet rajaavat yksittäisten asiakkaiden ja asiakaskokonaisuuksien luoton määrän. Tämän lisäksi on päätetty riskirajat luottotappioille ja järjestämättömille saataville. Luottojen riskiluokitus ja virhetilanteiden rekisteröinti on otettu käyttöön toiminnan alusta lähtien. Riskiluokka huomioidaan luottojen hinnoittelussa.

Pankki ei ole luottanut yritystoimintaa.

Markkinariskilimitit on asetettu likvideettiriskille, maturiteettiriskille ja korkoriskille.

Pankki ei harjoita valuuttaliiketoimintaa eikä sijoita kiinteistöomaisuuteen.

Sisäisen tarkastuksen ja valvonnan periaatteet on kirjattu hallituksen hyväksymän pankin ohjekirjaan. Pankki ostaa sisäisen tarkastuksen palvelut omasta organisaatiostaan riippumattomalta yhtiöryhmän sisäisen tarkastuksen yksiköltä.

Talous

Pankin tulos vuodelta 2004 on tappiollinen -10 776 T€ (-9 367 T€). Tappion määrä on pienempi kuin toimintasuunnitelman mukainen tappio.

Rahoituskate oli 1 373 T€ (454 T€). Katetta rasitti edelleen rahamarkkinoiden huomattavan alhainen korkotaso. Osa pankin likvideistä varoista oli sijoitettuna Tapiolan rahamarkkina-rahaston osuuksiin. Arvopaperikaupan nettotuotot olivat 110 T€.

Hallintokulut olivat 12 282 T€ (5 293 T€). Kulut kasvoivat liiketoiminnan kasvun ja toimintasuunnitelman mukaisesti.

Poistoja tehtiin muista pitkävaikutteisista menoista ja kalustosta 54 T€ (48 T€). Aineeton omaisuus poistetaan viiden vuoden tasapoistoin ja kuluva käyttöomaisuus 25 %:n menojäännöspoistoin. Pankki ei ole suoraan investoinut toimitiloihin eikä ATK-järjestelmiin tai laitteisiin.

Liiketoiminnan muut kulut olivat 500 T€ (4 594 T€). Muutos johtuu edellisen kauden aikana tehdystä Suomen Pankkiyhdistyksen liittymismaksujen kertakulukirjauksesta.

Tase ja oma pääoma

Taseen loppusumma on 228 011 T€ (34 871 T€) ja taseen ulkopuoliset sitoumukset 7 295 T€ (1 611 T€).

Pankin osakepääoma korotettiin vakavaraisuusuunnitelman ja aiempien omistussuhteiden mukaisesti toukokuussa 2004. Pankin osakepääoma on 13 000 T€ (8 000 T€) ja ylikurssirahasto 33 000 T€ (20 000 T€).

Pankin osakekanta jakaantuu seuraavasti:	Osakkeita, kpl	Osuus osakkeista ja äänistä, %
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Tapiola	14 900	74,50 %
Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö Tapiola	3 000	15,00 %
Yritysten Henkivakuutusyhtiö Tapiola	1 000	5,00 %
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Tapiola	1 000	5,00 %
Tapiolan Omaisuudenhoito Oy	100	0,50 %
Yhteensä	20 000	100,00 %

Pääomaa on käytetty pankkihankkeeseen ja liiketoiminnan tappion kattamiseen.

Pankin oma pääoma oli tilivuoden lopussa seuraava:	T€
Osakepääoma	13 000
Ylikurssirahasto	33 000
Edellisten tilikausien tappio	-9 923
Tilikauden tappio	-10 776
Oma pääoma	25 301

Pankki on Keskinäinen Vakuutusyhtiö Tapiolan tytäryhtiö. Pankilla ei ollut kertomuskaudella omia tytäryhtiöitä. Pankin hallussa ei ole omia tai emoyrityksen osakkeita.

Toimintakertouskauden jälkeen pankki on hankkinut osake-enemmistön Tapiola Rahastoyhtiö Oy:stä ostamalla 1 750 kappaletta yhtiön osakkeita, mikä vastaa 70 %:a osakekannasta. Omistusoikeus on siirtynyt 03.01.2005.

Vakavaraisuus

Rahoitustarkastuksen määräyksen mukaisesti laskettu vakavaraisuussuhde oli tilikauden päättyessä 26,9 % (103,3 %). Vähimmäisvaatimus on 8 %. Vakavaraisuussuhde laski hankkeeseen sitoutuvan pääoman myötä ja luottokannan kasvaessa liiketoiminnan mukaan.

Hallinto

Pankin yhtiökokous pidettiin 29.04.2004. Kokouksessa käsiteltiin sääntömääräiset asiat. Lisäksi pidettiin ylimääräinen yhtiökokous 16.12.2004. Tässä kokouksessa päätettiin hankkia 70 % Tapiola Rahastoyhtiö Oy:n osakekannasta.

Pankin hallitus kokoontui vuoden aikana 14 kertaa.

Hallitus on käsitellyt ja hyväksynyt liiketoimintastrategian vuosille 2004 - 2006. Kuluneen toimintavuoden aikana tapahtuneet muutokset rahoitusmarkkinoilla on huomioitu strategian tarkistuksina.

Pankin hallitus on hyväksynyt pankin vuosisuunnitelman, budjetin ja tuloskortin vuodelle 2005. Luotonantopolitiikkaan, riskienhallintapolitiikkaan ja turvallisuusperiaatteisiin liittyviä kysymyksiä on käsitelty säännöllisesti. Pankin ohjeistusta on täydennetty hallituksen hyväksymillä muutoksilla ja lisäyksillä. Raportoinnin ja sisäisen valvonnan ja -tarkastuksen periaatteet on päätetty ja kirjattu hallituksen kokouksissa.

Tapiola Pankin hallituksen jäsenet

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

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

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

Matti Inha (s.1949), oik.kand. toimitusjohtaja, Suomen Hypoteekkiyhdistys

Tom Liljeström (s. 1959), DI, kauppatieteiden maisteri, yhtiöryhmän johtaja, Tapiola-ryhmä (palvelut yrityksille, suurasiakkaille ja yhteisöille)

Tapiola Pankin hallituksen jäsenten osallistumisprosentti vuoden 2004 hallituksen kokouksiin on ollut keskimäärin 94 %.

Pankin toimitusjohtajana on ollut Harri Lauslahti (s. 1961), kauppatieteiden maisteri.

Tilintarkastajina ovat toimineet Pekka Nikula, KHT ja PricewaterhouseCoopers Oy, KHT-yhteisö, jonka nimeämänä päävastuullisena tarkastaja Matti Nykänen KHT. Varatilintarkastajiksi valittiin Barbro Löfqvist, KHT ja Mirja Tonteri, KHT.

Pankin palveluksessa on ollut keskimäärin 39 henkilöä ja vuoden lopussa 40 henkilöä, joista kaksi on ollut osa-aikasta toimihenkilöä.

Yhtiöryhmältä ostetuissa toiminnoissa oli vuoden lopussa pankkihenkilöstöä alueorganisaatiossa 34 henkilöä ja puhelinpalvelussa 7 henkilöä.

Tappion käyttö

Hallitus esittää, että tilivuoden tappio 10 775 911,57 € siirretään voitto- ja tappiotilille ja että osinkoa ei jaeta.

Tulevaisuuden näkymät

Toiminnalla tavoitellaan keskinäisyyteen perustuvan yhtiöryhmän arvojen mukaista omistaja-asiakkaiden palvelua pitkällä aikavälillä. Tällä hetkellä pankin toiminta on voimakkaassa kasvuvaiheessa. Aluksi panostukset järjestelmiin ja kapasiteettiin ovat suurempia kuin mitä varsinainen tuotannon taso edellyttää. Toiminta on organisoitu tehokkaaksi ja on perusteltua odottaa, että pankilla on hyvät toimintaedellytykset aloitusvaiheen jälkeisinä tulevinä vuosina.

Tilinpäätöksen tunnusluvut

Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut (T €)

	2004	2003	2002
Liikevaihto	4 249	624	305
Liikevoitto, -tappio	-10 776	-9 367	-556
% liikevaihdosta	-253,6 %	-1502,2 %	-182,5 %
Voitto tai tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	-10 776	-9 367	-556
% liikevaihdosta	-253,6 %	-1502,2 %	-182,5 %
Oman pääoman tuotto (ROE), %	-49,7 %	-41,2 %	-2,0 %
Koko pääoman tuotto (ROA), %	-8,2 %	-30,0 %	-2,0 %
Omavaraisuusaste, %	11,1 %	51,8 %	99,7 %
Tuotto-kulu -suhde	0,18	0,06	0,35

Tunnuslukujen laskentakaavat

Liikevaihto	Korkotuottojen, leasingtoiminnan tuottojen, oman pääoman ehtoisten sijoitusten tuottojen, palkkiotuottojen, arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuottojen sekä liiketoiminnan muiden tuottojen yhteenlaskettu määrä.
Liikevoitto tai -tappio	Tuloslaskelman "Liikevoitto tai -tappio"
Voitto tai tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	Tuloslaskelman erä "Voitto tai tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja"
Oman pääoma tuotto (ROE), %	$\frac{\text{Liikevoitto /-tappio} - \text{verot}}{\text{Oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus} + \text{vapaaehtoiset varaukset ja poistoero lykättyllä verovelalla vähennettynä (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$
Koko pääoman tuotto (ROA), %	$\frac{\text{Liikevoitto/-tappio} - \text{verot}}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$
Omavaraisuusaste, %	$\frac{\text{Oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus} + \text{vapaaehtoiset varaukset ja poistoero lykättyllä verovelalla vähennettynä}}{\text{Taseen loppusumma}} \times 100$
Tuotto-kulu -suhde	$\frac{\text{Rahoituskate} + \text{tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista} + \text{palkkiotuotot} + \text{arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot} + \text{liiketoiminnan muut tuotot}}{\text{Palkkiokulut} + \text{hallintokulut} + \text{poistot} + \text{liiketoiminnan muut kulut}}$

Tapiola Pankki Oy

TULOSLASKELMA, 01.01.-31.12.

	<u>liite</u>	2004 €	2003 €
Korkotuotot	(1)	3 324 613,44	494 706,62
Korkokulut	(1)	1 951 866,51	41 113,75
RAHOITUSKATE		1 372 746,93	453 592,87
Palkkiotuotot		673 340,34	275,62
Palkkiokulut		236 096,94	14 378,19
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	(3)	110 373,27	99 828,90
Arvopaperikaupan nettotuotot		110 373,27	99 828,90
Liiketoiminnan muut tuotot	(5)	140 308,91	28 765,00
Hallintokulut		12 282 426,31	5 293 411,28
Henkilöstökulut			
Palkat ja palkkiot		1 688 790,02	1 123 627,22
Henkilösivukulut		392 251,96	295 618,99
Eläkekulut		291 823,11	227 612,21
Muut henkilösivukulut		100 428,85	68 006,78
Muut hallintokulut		10 201 384,33	3 874 165,07
Poistot ja arvonalentumiset aineelliseista ja aineettomista hyödykkeistä		54 108,94	48 097,60
Liiketoiminnan muut kulut	(5)	500 048,83	4 593 851,33
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)		-10 775 911,57	-9 367 276,01
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA		-10 775 911,57	-9 367 276,01
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)		-10 775 911,57	-9 367 276,01

Tapiola Pankki Oy

TASE, 31.12.

	<u>liite</u>	2004 €	2003 €
VASTAAVAA		228 010 533,12	34 870 779,89
Käteiset varat		7 677 890,37	481 505,80
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	(13,20,42)	13 009 147,28	0,00
Saamiset luottolaitoksilta	(42)	50 004 389,85	10 541 350,77
Vaadittaessa maksettavat saamiset		25 004 389,85	10 541 350,77
Muut		25 000 000,00	0,00
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	(15,42)	156 469 810,16	21 710 519,05
Osakkeet ja osuudet	(22)	0,00	1 899 818,90
Aineettomat hyödykkeet	(23)	123 713,85	164 951,80
Aineelliset hyödykkeet	(22)	38 612,96	20 578,95
Muut aineelliset hyödykkeet		38 612,96	20 578,95
Muut varat	(26)	211 879,27	5 111,13
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	(27)	475 089,38	46 943,49

TASE, 31.12.		2004	2003
	liite	€	€
VASTATTAVAA		228 010 533,12	34 870 779,89
VIERAS PÄÄOMA		202 709 810,31	16 794 145,51
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	(42)	198 354 242,61	15 275 532,72
Talletukset		173 373 489,07	10 275 532,72
Vaadittaessa maksettavat		76 348 196,90	10 275 532,72
Muut		97 025 292,17	0,00
Muut velat	(29)	24 980 753,54	5 000 000,00
Muut velat	(31)	3 735 008,26	319 798,70
Siirtovelat ja saadut ennakot	(32)	620 559,44	1 198 814,09
OMA PÄÄOMA	(35,38,39)	25 300 722,81	18 076 634,38
Osakepääoma		13 000 000,00	8 000 000,00
Ylikurssirahasto		33 000 000,00	20 000 000,00
Edellisten tilikausien voitto (tappio)		-9 923 365,62	-556 089,61
Tilikauden voitto (tappio)		-10 775 911,57	-9 367 276,01
TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET		2004	2003
		€	€
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset		7 295 452,30	1 611 287,26
Muut		7 295 452,30	1 611 287,26

Tuloslaskelman liitetiedot**1 Korkotuotot ja korkokulut eriteltyinä**

	2004	2003
Korkotuotot		
Luottolaitoksilta	291 864,12	434 897,66
Yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	2 905 279,43	59 808,96
Saamistodistuksista	127 469,89	0,00
Yhteensä	3 324 613,44	494 706,62
Korkokulut		
Luottolaitoksille ja keskuspankeille	18,37	0,00
Yleisölle ja julkisyhteisöille	1 951 848,14	41 113,75
Yhteensä	1 951 866,51	41 113,75

3 Arvopaperikaupan nettotuotot eriteltyinä

	2004	2003
Osakkeiden ja osuuksien nettotuotot	110 373,27	99 828,90

5 Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut

	2004	2003
Liiketoiminnan muut		
Muut tuotot	140 308,91	28 765,00
Yhteensä	140 308,91	28 765,00
Liiketoiminnan kulut		
Vuokrakulut	258 425,34	191 430,85
Muut kulut	241 623,49	4 402 420,48
Yhteensä	500 048,83	4 593 851,33

12 Tuotot markkina-alueittain ja toimialoittain

Tuotoilla tarkoitetaan tuloslaskelman erien rahoituskate, tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista, palkkiotuotot, arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot sekä liiketoiminnan muut tuotot yhteenlaskettua määrää.

Tapiola Pankki on pankkitoimintaa harjoittava yhtiö. Tuotot ovat 2 296 769,45 (582 462,39). Liitetiedon tarkoittama markkina-alue on Suomi. Keskimääräinen henkilömäärä on 39.

Tasetta koskevat liitetiedot

13 Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavien saamistodistusten erittely

	2004	2003
Valtion liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjat	13 009 147,28	-

15 Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä sektoreittain sekä niihin kohdistetut luottotappiovaraukset

	2004	2003
Kotitaloudet	156 469 810,16	21 710 519,05

Tapiola Pankilla ei ole kohdistettuja luottotappiovarauksia.

16 Järjestämättömät ja muut nollakorkoiset saamiset sektoreittain

	2004	2003
Kotitaloudet	404 000,00	-

20 Saamistodistukset sekä keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset omaisuuslajeittain

	2004	2003
Pysyviin vastaaviin kuuluvat		
Julkisesti noteeratut		
Valtion velkasitoumukset		
Kirjanpitoarvo	13 009 147,28	-
Kirjanpitoarvon ja sitä alhaisemman nimellisarvon erotus	309 147,28	-

22 Pysyviin vastaaviin kuuluvien osakkeiden ja aineellisten hyödykkeiden lisäykset ja vähennykset

	2004	2003	2004	2003
	Osakkeet ja osuudet		Koneet ja kalusto	
Hankintameno tilikauden alussa	1 899 818,90		36 313,60	36 313,60
+ lisäykset tilikautena	4 065 000,00	1 899 818,90	52 505,00	
- vähennykset tilikautena	5 964 818,90		21 600,00	
- tilikauden suunnitelman mukaiset poistot			12 870,99	6 859,65
- kertyneet poistot tilikauden alussa			15 734,65	8 875,00
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	0,00	1 899 818,90	38 612,96	20 578,95

23 Aineettomat hyödykkeet eriteltyinä

	2004	2003
Muut pitkävaikutteiset menot	123 713,85	164 951,80

26 Muut varat eriteltyinä

	2004	2003
Muut	211 879,27	5 111,13

27 Siirtosaamiset ja maksetut ennakot eriteltyinä

	2004	2003
Korkosaamiset	475 089,38	24 531,49
Muut siirtosaamiset	0,00	22 412,00
Yhteensä	475 089,38	46 943,49

29 Velkojen nimellisarvon ja sitä alhaisemman kirjanpitoarvon erotus

	2004	2003
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille, muut velat		
Kirjanpitoarvo	24 980 753,54	5 000 000,00
Nimellisarvon ja sitä alhaisemman kirjanpitoarvon erotus	19 246,46	-

31 Muut velat eriteltyinä

	2004	2003
Maksujenvälitysvelat	3 149 608,08	140 992,73
Muut	585 400,18	178 805,97
Yhteensä	3 735 008,26	319 798,70

32 Siirtovelat ja saadut ennakot eriteltyinä

	2004	2003
Korkovelat	258 231,77	20 655,00
Muut siirtovelat	362 327,67	1 178 159,09
Yhteensä	620 559,44	1 198 814,09

35 Oman pääoman lisäykset ja vähennykset

	Tilikauden alussa	Lisäys	Vähennys	Tilikauden lopussa
Oma pääoma				
Osakepääoma	8 000 000,00	5 000 000,00		13 000 000,00
Ylikurssirahasto	20 000 000,00	13 000 000,00		33 000 000,00
Aikaisempien tilikausien voitto tai tappio	-9 923 365,62			-9 923 365,62
Tilikauden voitto tai tappio			-10 775 911,57	-10 775 911,57
Oma pääoma yhteensä	18 076 634,38	18 000 000,00	-10 775 911,57	25 300 722,81

38 Päätetyt osakeannit, optio-oikeuksien ja vaihtovelkakirjojen liikkeellelaskut

Yhtiökokous päätti 29.4.2004 hallituksen esityksen mukaisesti korottaa uusmerkinnällä pankin osakepääomaa 8 miljoonasta eurosta 13 miljoonaan euroon ja ylikurssirahastoa 20 miljoonasta eurosta 33 miljoonaan euroon. Osakepääoman korotus toteutettiin uusmerkinnällä uusia osakkeita antamalla.

Osakepääoman korotuksen merkintä oli suunnattu pankin osakkaille olemassa olevien omistussuhteiden mukaisesti. Merkintäaika oli 29.4.2004 - 7.5.2004.

39 Osakkeenomistajat

	Osakkeita kpl	Osakkeiden äänimäärä	Osuus äänistä %
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Tapiola	14 900	14 900	74,50 %
Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö Tapiola	3 000	3 000	15,00 %
Yritysten Henkivakuutusyhtiö Tapiola	1 000	1 000	5,00 %
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Tapiola	1 000	1 000	5,00 %
Tapiola Omaisuudenhoito Oy	100	100	0,50 %
Yhteensä	20 000	20 000	100,00 %

42 Saamisten ja velkojen maturiteettijakauma tase-erittäin

	Alle 3 kk	3 – 12 kk	1 – 5 vuotta	Yli 5 vuotta
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat			13 009 147,28	
Saamiset luottolaitoksilta	50 004 389,85			
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	631 317,42	484 167,68	15 824 844,64	139 529 480,42
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille				
Vaadittaessa maksettavat talletukset	76 348 196,90			
Muut talletukset	14 980 282,85	10 736 135,27	21 115 402,71	50 193 471,34
Muut velat	14 980 753,54		10 000 000,00	

Saamisiin yleisöltä ja julkisyhteisöiltä ei sisälly vaadittaessa maksettavia eriä.

43 Tase-erien erittely koti- ja ulkomaan rahan määräisiin eriin

Pankilla ei ole ulkomaan rahan määräisiä eriä taseessaan.

Vakuuksia ja vastuusitoumuksia sekä johdannaissopimuksia koskevat liitetiedot**46 Työntekijöiden eläketurva**

Työntekijöiden eläketurva on järjestetty vakuuksilla.

48 Taseen ulkopuoliset sitoumukset eriteltyinä

	2004	2003
Muut asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset		
Käyttämättömät luottojärjestelyt	7 295 452,30	1 611 287,26

Henkilöstöä sekä toimi- ja valvontaelinten jäseniä koskevat liitetiedot

52 Henkilöstön määrä, toimi- ja valvontaelinten jäsenten palkat ja palkkiot sekä myönnetty luotot ja eläkevastuut

	2004	2003
Henkilöstö keskimäärin		
Kokopäiväiset	37	23
Osa-aikaiset	2	-
Yhteensä	39	23

Toimitusjohtajan toimitusuhteen ehdot ja palkitseminen

Vuonna 2004 toimitusjohtajalle maksettu palkka ja luontoisedut olivat yhteensä 155 440,00 euroa ja tulospalkkio 42 186,00 euroa. Tulospalkkion enimmäismäärä oli 30 prosenttia vuosipalkasta. Toimitusjohtajan eläkeikä on 63 vuotta. Toimitusuhteen ennakkoerästä on sovittu 12 kuukauden palkkaa vastaava korvaus.

Palkka perustuu finanssitoimialan benchmarking-tutkimusta hyödyntäen tehtyyn HAY-luokitukseen ja pisteytykseen samoin kuin muilla Tapiola-ryhmän johtajilla

Toimitusjohtajan ja hallituksen (pankilla ei ole hallintoneuvostoa) jäsenten sekä näiden varamiesten sekä vastaaviin toimielimiin kuuluvien

	2004	2003
Palkat, palkkiot, eläkekulut ja muut henkilösivukulut yhteensä	394 853,90	
Pankin taloudellisesta tuloksesta määräytyvät palkat ja palkkiot	70 176,00	7 645,82

Rahalainat ja takaukset

Hallituksen jäsenille, vastaaviin toimielimiin kuuluville henkilöille tai toimitusjohtajalle, tilitarkastajille tai näiden varamiehille ei ole annettu rahalainoja tai takauksia.

Hallinto- ja valvontaelinten jäsenille ja heidän varamiehilleen tehdyt eläkesitoumukset

Pankkiin työsuhteessa olevien henkilöiden eläkeikäksi on sovittu 60-63 vuotta.

Luottamushenkilöiden, toimitusjohtajan ja varatoimitusjohtajien osakeomistus

Hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja eivät omista pankin osakkeita. Pankki ei ole laskenut liikkeeseen optiotodistuksia eikä vaihtovelkakirjalainoja.

Konserniin kuuluvat luottolaitosta koskevat liitetiedot

56 Emoyritystä koskevat tiedot sekä konsernin yhteiset erät

	2004	2003
Muille konserniyrityksille suoritettavat rahoituskulut		
Korkokulut	623 029,07	20 655,00
Saamiset konserniyrityksiltä ja velat niille		
Muut varat	133 754,00	4 848,80
Saamiset konserniyrityksiltä yhteensä	133 754,00	4 848,80
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille		
Talletukset, vaadittaessa maksettavat	10 903 367,47	14 929,41
Talletukset, muut	36 485 799,69	-
Muut velat	4 493 692,88	5 000 000,00
Muut velat	341 587,99	41 766,45
Siirtovelat ja saadut ennakot	905,42	20 655,00
Velat konserniyrityksille yhteensä	52 225 353,45	5 077 350,86

Tapiola Pankki Oy kuuluu konserniin, jonka emoyrityksen nimi on Keskinäinen Vakuutusyhtiö Tapiola ja kotipaikka Espoo. Jäljennös konsernitiilin päätöksestä on saatavissa emoyhtiön pääkonttorista osoitteesta Revontulentie 7, Espoo.

Tilinpäätösperiaatteet

Yleisperiaatteet

Tapiola Pankin tilinpäätös on laadittu luottolaitostoiminnasta annetun lain (1607/1997), valtiovarainministeriön luottolaitoksen ja sijoituspalveluyrityksen tilinpäätöksestä ja konsernin tilinpäätöksestä anataman asetuksen (21.12.2000/1259) sekä Rahoitustarkastuksen määräyksen (106.1) mukaisesti.

Saamiset ja velat

Saamiset ja velat on merkitty taseeseen hankintamenojen suuruisina. Saamisten ja velkojen hankintamenojen ja nimellisarvon välinen erotus on jaksotettu juoksuajalle korkotuotoksi ja -kuluksi.

Pysyviin vastaaviin kuuluvat arvopaperit

Pysyviä vastaavia sisältyy sekä tase-erään "Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset" että tase-erään "Saamistodistukset". Keskuspankkirahoitukseen oikeuttaviin saamistodistuksiin on kirjattu sellaiset saamistodistukset, jotka Euroopan Keskuspankki hyväksyy keskuspankkirahoituksen vakuudeksi. Pysyviin vastaaviin kirjatut saamistodistukset on tarkoitus pitää eräpäivään saakka. Erään kuuluvat arvopaperit on arvostettu hankintamenoon. Arvopapereiden todennäköisen luovutushinnan ollessa pysyvästi alempi kuin niiden kirjanpitoarvo, kirjanpitoarvon ja todennäköisen luovutushinnan välinen erotus kirjataan kuluksi tähän erään.

Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden tasearvo on suunnitelman mukaisilla poistoilla vähennetty hankintameno. Vuokrahuoneiston peruseräparannuksista aiheutuneet kulut on merkitty aineettomiin hyödykkeisiin ja koneet ja kalusto aineellisiin hyödykkeisiin. Suunnitelman mukaiset poistot on laskettu hyödykkeiden taloudellisen pitoajan perusteella laadittavan poistosuunnitelman mukaisesti:

Aineettomat hyödykkeet	5 vuotta, tasapoisto
Koneet ja kalusto	25% menojännöspoisto

Taseen ulkopuoliset sitoumukset

Taseen ulkopuolisina sitoumuksina käsitellään asiakkaan hyväksi annetut peruttamattomat sitoumukset. Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset merkitään sen määräisinä, mitä niiden perusteella enintään voidaan joutua maksamaan.

Järjestämättömät saamiset

Saamisen koko pääoma on kirjattu järjestämättömäksi, kun saamisen korko, pääoma tai sen osa on ollut erääntyneenä tai suorittamatta 90 päivää.

Tuloslaskelman ja taseen vertailukelpoisuus

Edellinen tilikausi 01.01.-31.12.2003 oli Tapiola Pankin toinen tilikausi, jolloin edelleen luotiin edellytyksiä pankkitoiminnalle. Yleisölle pankki avattiin 01.02.2004.