

Cornèr Banca

Informazioni richieste secondo la circolare-FINMA
08/22 relativa alle esigenze di pubblicazione
riguardanti i fondi propri

Information required in accordance with FINMA
Circular 08/22 on Capital Adequacy Disclosure

2014

I vostri valori, i nostri valori.



Italiano	3
English	19

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

Il Gruppo Cornèr Banca soggiace al controllo da parte della FINMA; la quale richiede di essere in linea con la pubblicazione Basilea III Capital Adequacy Framework. In maniera di avere una visione completa nel quadro normativo del Gruppo questo rapporto deve essere letto con il Rapporto annuale 2014.

Visto che le informazioni complementari seguenti vengono pubblicate per la prima volta i dati relativi all'esercizio precedente non sono stati ricalcolati.

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

	31.12.2014	31.12.2013	Variazione
Attivi			
Liquidità	1'363'649	1'141'867	221'782
Crediti risultanti da titoli del mercato monetario	227'177	168'941	58'236
Crediti nei confronti di banche	935'067	1'094'404	- 159'337
Crediti nei confronti della clientela	1'904'587	1'819'763	84'824
Crediti ipotecari	1'072'754	984'351	88'403
Portafoglio titoli e metalli preziosi destinati alla negoziazione	12'664	2'051	10'613
Investimenti finanziari	759'309	624'450	134'859
Partecipazioni non consolidate	4'778	4'821	- 43
Immobilizzi	111'328	108'933	2'395
Valori immateriali	10'969	16'454	- 5'485
Ratei e risconti	18'113	17'561	552
Altri attivi	85'148	46'926	38'222
Totale	6'505'543	6'030'522	475'021

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

	31.12.2014	31.12.2013	Variazione
Passivi			
Impegni risultanti da titoli del mercato monetario	2'392	418	1'974
Impegni nei confronti di banche	557'807	560'870	-3'063
Impegni nei confronti della clientela a titolo di risparmio e d'investimento	386'976	305'441	81'535
Altri impegni nei confronti della clientela	4'144'448	3'842'380	302'068
Obbligazioni di cassa	14'063	17'069	-3'006
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	191'673	153'700	37'973
Ratei e risconti	58'130	58'289	-159
Altri passivi	89'489	52'270	37'219
Rettifiche di valore e accantonamenti	128'693	131'910	-3'217
Riserve per rischi bancari generali	110'000	110'000	-
Capitale sociale	12'000	12'000	-
Riserva di capitale	525	525	-
Riserva dell'utile	758'663	726'561	32'102
Utile del gruppo	50'684	59'089	-8'405
Totale	6'505'543	6'030'522	475'021

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

	31.12.2014	31.12.2013	Variazione
Operazioni fuori bilancio			
Impegni eventuali	117'680	75'738	41'942
Promesse irrevocabili	34'648	37'452	-2'804
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	9'164	9'601	-437
Impegni di credito	267	1'931	-1'664
Strumenti finanziari derivati:			
- Valori di rimpiazzo positivi	61'856	25'407	36'449
- Valori di rimpiazzo negativi	77'159	41'346	35'813
- Nominale	6'182'878	5'332'094	850'784
Operazioni fiduciarie	18'517	4'200	14'317

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

1	31.12.2014
Presentazione dei fondi propri computabili	
Fondi propri esigibili	
Capitale sociale	12'000
Riserve per rischi bancari generali	110'000
Riserva di capitale	525
Riserva d'utile	758'663
Utile del Gruppo	50'684
Dividendo previsto dell'anno	- 24'000
Sub-totale fondi propri di base	907'872
- Goodwill	- 10'969
- Altri valori immateriali	-
- Altre deduzioni imputabili ai fondi propri	- 4'778
Totale fondi propri di base (CET1)	892'125
+ Fondi propri addizionali (AT1)	-
Totale fondi propri di base (T1)	892'125
Totale fondi propri complementari (T2) - (accantonamento forfettario)	7'350
Totale fondi propri disponibili	899'475
Totale posizioni ponderate per il rischio	3'442'001

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

2	31.12.2014
Presentazione dei fondi propri necessari	
Rischi di credito (secondo l'approccio standard AS-BRI)	210'811
- di cui rischio di prezzo collegato alle azioni, ai titoli e ai diritti simili nel portafoglio bancario	-
Rischio senza controparte (secondo l'approccio standard AS-BRI)	8'960
Rischio di mercato (secondo l'approccio standard)	415
- strumenti sui tassi d'interesse	90
- valute e metalli preziosi	310
- materie prime	15
Rischi operativi (secondo l'approccio dell'indicatore di base)	55'174
Totale dei fondi propri necessari	275'360
Ratio CET1	25,92%
Ratio T1	25,92%
Ratio del totale dei fondi propri regolamentari	26,13%
Esigenze CET1 secondo le disposizioni transitorie OFoP	4,17%
- di cui cuscinetto dei FP	0,00%
- di cui cuscinetto anticiclico (% delle posizioni ponderate in funzione del rischio)	0,17%
CET1 disponibile al fine di coprire le esigenze minime e dei cuscinetti, dopo la deduzione delle esigenze AT1 e T2 coperte dal CET1	22,12%
Obiettivo del CET1 secondo la circolare FINMA 11/2 maggiorato del cuscinetto anticiclico	7,57%
CET1 disponibile	14,55%
Obiettivo dei fondi propri T1 secondo la circolare FINMA 11/2 maggiorato del cuscinetto anticiclico	9,17%
T1 disponibile	14,55%
Obiettivo dei fondi propri regolamentari secondo la circolare FINMA 11/2 maggiorato del cuscinetto anticiclico	11,37%
Fondi propri regolamentari disponibili	14,76%

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

3								
	Governi e banche centrali	Banche e commercianti di valori mobiliari	Enti di diritto pubblico	Aziende	Persone fisiche, piccole e medie aziende (retail)	Titoli di partecipazione e quote in investimenti collettivi di capitale	Altre posizioni	Totale
Ventilazione del rischio di credito per tipologia controparte								
Impegni di credito								
Bilancio / Crediti								
Liquidità	1'331'357	5'831	-	-	-	-	26'461	1'363'649
Crediti nei confronti di banche	-	935'067	-	-	-	-	-	935'067
Crediti nei confronti della clientela	-	-	56'884	38'624	1'809'079	-	-	1'904'587
Crediti ipotecari	-	-	11'882	41'450	1'019'422	-	-	1'072'754
Investimenti finanziari e mercato monetario	140'665	247'424	165'386	413'932	12'476	6'603	-	986'486
Altri attivi / Valori di rimpiazzo positivi	-	32'756	2'541	-	20'454	-	29'397	85'148
Totale al 31.12.2014	1'472'022	1'221'078	236'693	494'006	2'861'431	6'603	55'858	6'347'691
Operazioni fuori bilancio (1)								
Impegni eventuali	-	13	75	-	49'129	-	436	49'653
Promesse irrevocabili	-	-	5'991	-	11'733	-	-	17'724
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	-	-	-	-	9'164	-	-	9'164
Impegni di credito	-	-	-	-	267	-	-	267
Totale al 31.12.2014	-	13	6'066	-	70'293	-	436	76'808

(1) Le posizioni sono espresse dopo fattori di conversione di credito, anche per le tabelle seguenti.

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

4				
	Coperti da garanzie finanziarie riconosciute	Coperti da garan- zie e da derivati di credito	Non coperto da garanzie riconosciute	Totale
Mitigazione del rischio di credito				
Impegni di credito / Rischio di controparte alla chiusura del bilancio				
Bilancio / Crediti				
Crediti nei confronti di banche	-	-	935'067	935'067
Crediti nei confronti della clientela	153'795	26'059	1'724'733	1'904'587
Crediti ipotecari	1'072'754	-	-	1'072'754
Investimenti finanziari e mercato monetario	-	-	986'486	986'486
Altri attivi / Valori di rimpiazzo positivi	2'556	-	82'592	85'148
Totale al 31.12.2014	1'229'105	26'059	3'728'878	4'984'042
Operazioni fuori bilancio				
Impegni eventuali	-	75	49'578	49'653
Promesse irrevocabili	-	-	17'724	17'724
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	-	-	9'164	9'164
Impegni di credito	-	-	267	267
Totale al 31.12.2014	-	75	76'733	76'808

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

5	Ponderazione del rischio regolamentato									
	0%	20-25%	35%	50%	75%	100%	125%	150%	> = 250%	Totale
Segmentazione del rischio di credito										
Impegni di credito / Rischio di controparte alla chiusura del bilancio										
Bilancio / Crediti										
Liquidità	1'363'649	-	-	-	-	-	-	-	-	1'363'649
Crediti nei confronti di banche	388'899	448'626	-	97'542	-	-	-	-	-	935'067
Crediti nei confronti della clientela	169'844	20'535	20'840	40'420	1'020'311	585'192	47'445	-	-	1'904'587
Crediti ipotecari	-	-	714'738	195	47'115	310'706	-	-	-	1'072'754
Investimenti finanziari e mercato monetario	250'609	385'223	-	230'485	-	117'424	-	2'745	-	986'486
Altri attivi / Valori di rimpiazzo positivi	8'224	-	-	35'203	593	41'128	-	-	-	85'148
Totale al 31.12.2014	2'181'225	854'384	735'578	403'845	1'068'019	1'054'450	47'445	2'745	-	6'347'691
Operazioni fuori bilancio										
Impegni eventuali	-	13	-	75	5'255	44'310	-	-	-	49'653
Promesse irrevocabili	-	5'991	-	11'733	-	-	-	-	-	17'724
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	-	-	-	-	-	9'164	-	-	-	9'164
Impegni di credito	-	-	-	-	267	-	-	-	-	267
Totale al 31.12.2014	-	6'004	-	11'808	5'522	53'474	-	-	-	76'808

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

6										
	Svizzera	Oceania	America del nord	America Latina	Europa	Zona dei Caraibi	Asia	Africa	Altri	Totale
Rischio di credito geografico										
Impegni di credito										
Bilancio / Crediti										
Crediti nei confronti di banche	697'438	2'279	42'345	-	192'510	237	223	35	-	935'067
Crediti nei confronti della clientela	1'407'493	20'588	24'201	13'853	224'686	168'248	20'815	24'703	-	1'904'587
Crediti ipotecari	1'072'754	-	-	-	-	-	-	-	-	1'072'754
Investimenti finanziari e mercato monetario	139'697	9'488	138'397	-	637'836	42'449	18'619	-	-	986'486
Altri attivi / Valori di rimpiazzo positivi	56'076	239	127	258	24'516	2'057	1'872	3	-	85'148
Totale al 31.12.2014	3'373'458	32'594	205'070	14'111	1'079'548	212'991	41'529	24'741	-	4'984'042
Operazioni fuori bilancio										
Impegni eventuali	25'653	3'671	-	10	528	19'355	436	-	-	49'653
Promesse irrevocabili	17'724	-	-	-	-	-	-	-	-	17'724
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	9'164	-	-	-	-	-	-	-	-	9'164
Impegni di credito	267	-	-	-	-	-	-	-	-	267
Totale al 31.12.2014	52'808	3'671	-	10	528	19'355	436	-	-	76'808

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

7

	Svizzera	Oceania	America del nord	America Latina	Europa	Zona dei Caraibi	Asia	Africa	Altri	Totale
Prestiti compromessi della clientela in base alle zone geografiche										
Prestiti compromessi (importo lordo)										
Totale al 31.12.2014	3'518	-	-	8'003	2'551	-	-	-	-	14'072
Correttivi di valore individuali										
Totale al 31.12.2014	3'518	-	-	8'003	2'111		-	-	-	13'632

La ripartizione è stata effettuata in base al principio del domicilio della controparte.

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

8

Volume dei contratti, relativi ai derivati di credito presenti nel portafoglio banca

Non esistono contratti, relativi ai derivati di credito presenti nel portafoglio banca

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

9		Capitale sociale
Presentazione delle caratteristiche più importanti (Nuovo Basilea III) degli strumenti di fondi propri regolamentari		
1	Emittente	Cornèr Banca SA
2	Identificazione (ad es. ISIN)	n/a
3	Diritto vigente dello strumento	Svizzero
Trattamento prudenziale		
4	Considerazione durante la regolamentazione transitoria di Basilea III (CET1 / AT1 / T2)	CET1
5	Considerazione dopo la fase di transizione di Basilea III (CET1 / AT1 / T2)	CET1
6	Computabile a livello individuale / consolidato / individuale e consolidato	Individuale e consolidato
7	Titoli di partecipazione / titoli di debito / strumenti ibridi / altri strumenti	Titoli di partecipazione
8	Importo computabile ai fondi propri regolamentari (in base all'ultima attestazione dei fondi propri)	CHF 12 mio
9	Valore nominale dello strumento	CHF 12 mio
10	Voce contabile	Capitale sociale
11	Data di emissione originaria	1952
12	Illimitato o con scadenza	n/a
13	Data di scadenza originaria	n/a
14	Disdicibile da parte dell'emittente (previo consenso dell'Autorità di vigilanza)	n/a
15	Termine di disdetta a scelta / termine di disdetta condizionale / importo del rimborso	n/a
16	Termini di disdetta successivi, ove applicabili	n/a

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

Cedole / dividendi	
17 Fisso / variabile / prima fisso e poi variabile / prima variabile e poi fisso	dividendo
18 Cedola nominale ed eventuale indice di riferimento	n/a
19 Presenza di un "dividend stopper" (la rinuncia ai dividendi sullo strumento comporta un annullamento dei dividendi sulle azioni ordinarie)	n/a
20 Pagamento degli interessi / dividendi: completamente discrezionale / parzialmente discrezionale / obbligatorio	completamente discrezionale
21 Presenza di una clausola di step-up o di un altro incentivo al rimborso	n/a
22 Non cumulativo o cumulativo	n/a
23 Convertibile o non convertibile	n/a
24 Se convertibile: attivazione della conversione (incl. tramite PONV)	n/a
25 Se convertibile: totale in ogni caso / totale o parziale / parziale in ogni caso	n/a
26 Se convertibile: tasso di conversione	n/a
27 Se convertibile: conversione obbligatoria / facoltativa	n/a
28 Se convertibile: tipo di strumento risultante dalla conversione	n/a
29 Se convertibile: emittente dello strumento risultante dalla conversione	n/a
30 Presenza di clausola di svalutazione	n/a
31 Attivazione della svalutazione	n/a
32 Totale / parziale	n/a
33 Durata o temporanea	n/a
34 In caso di svalutazione temporanea: descrizione del meccanismo di rivalutazione	n/a
35 Grado di prelazione in caso di liquidazione (specificare lo strumento con grado di prelazione immediatamente superiore)	In seguito a tutte le passività
36 Presenza di caratteristiche che impediscono il totale riconoscimento sotto Basilea III	No
37 Se presenti, descrizione di tali caratteristiche	n/a

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

10		Posizioni a rischio ponderate in base a rating esterni				
		0%	20%	50%	100%	150%
Controparte	Agenzia di rating					
Posizioni ponderate secondo il rischio in base a nozioni esterne						
Governi e banche centrali	Moody's-Fitch	140'665	-	-	-	-
	Senza rating	1'331'357	-	-	-	-
Enti di diritto pubblico	Moody's-Fitch	97'487	55'878	-	-	-
	Senza rating	-	24'003	30'496	26'288	-
Banche e commercianti di valori mobiliari	Moody's-Fitch	388'899	370'792	24'882	-	-
	Senza rating	5'831	271'946	161'669	-	-
Aziende	Moody's-Fitch	-	147'329	153'490	12'465	2'745
	Senza rating	-	-	-	177'977	-

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

La gestione e valutazione dei rischi è commentata nel rapporto annuale 2014 da pagina 19 fino a pagina 23. Di seguito trovate un complemento a quanto indicato nelle pagine sopraindicate.

Rischio di credito

La banca gestisce, controlla e monitora la concentrazione dei rischi per singole e per gruppi di controparti. Sono inoltre definiti limiti di rischio paese, per le esposizioni complessive della Banca, sulla base delle caratteristiche del singolo paese, inclusa la classe di rating. Per le varie tipologie di esposizione le unità responsabili generalmente definiscono livelli inferiori di limiti nei propri ambiti di attività; ad esempio, l'erogazione di crediti ipotecari è concentrata su immobili situati in Svizzera, principalmente nel Canton Ticino.

Rischio di mercato e rischio di liquidità

Al 31 dicembre 2014 la variazione del valore attuale del capitale proprio con uno spostamento parallelo di +100 punti base della curva dei tassi ammontava a +0.38 milioni di franchi; il corrispondente effetto di reddito era pari a +26.42 milioni di franchi.

Non ci sono restrizioni di trasferimento di fondi all'interno del Gruppo.

Altri rischi

Il rischio operativo è imprescindibile e ineliminabile per qualunque tipo di attività bancaria; l'obiettivo è quello di ridurlo, per quanto possibile, in base all'ampiezza e alla complessità delle attività, nonché alla valutazione dei costi e dei benefici delle azioni di mitigazione.

Notes to the consolidated annual accounts

The Cornèr Bank Group is subject to supervision by the FINMA, which requires us conform to the Basel III Capital Adequacy Framework publication. In order to have an allround understanding of the Group's regulatory framework, this report should be read together with the 2014 Annual Report.

As the following information is published for the first time, the figures for the previous year have not been recalculated.

Notes to the consolidated annual accounts

In thousands of Swiss francs

	31.12.2014	31.12.2013	Change
Assets			
Liquid assets	1'363'649	1'141'867	221'782
Claims in respect of money market paper	227'177	168'941	58'236
Due from banks	935'067	1'094'404	- 159'337
Due from clients	1'904'587	1'819'763	84'824
Mortgage lending	1'072'754	984'351	88'403
Securities and precious metals trading portfolio	12'664	2'051	10'613
Financial investments	759'309	624'450	134'859
Non-consolidated participating interests	4'778	4'821	- 43
Fixed assets	111'328	108'933	2'395
Intangible assets	10'969	16'454	- 5'485
Accrued and deferred items	18'113	17'561	552
Other assets	85'148	46'926	38'222
Total	6'505'543	6'030'522	475'021

Notes to the consolidated annual accounts

In thousands of Swiss francs

	31.12.2014	31.12.2013	Change
Liabilities			
Liabilities in respect of money market paper	2'392	418	1'974
Due to banks	557'807	560'870	-3'063
Due to clients as savings or deposits	386'976	305'441	81'535
Other amounts due to clients	4'144'448	3'842'380	302'068
Medium-term notes	14'063	17'069	-3'006
Bond issues and loans from central mortgage institutions	191'673	153'700	37'973
Accrued and deferred items	58'130	58'289	-159
Other liabilities	89'489	52'270	37'219
Value adjustments and provisions	128'693	131'910	-3'217
Reserves for general banking risks	110'000	110'000	-
Share capital	12'000	12'000	-
Capital reserve	525	525	-
Revenue reserve	758'663	726'561	32'102
Group profit	50'684	59'089	-8'405
Total	6'505'543	6'030'522	475'021

Notes to the consolidated annual accounts

In thousands of Swiss francs

	31.12.2014	31.12.2013	Change
Off-balance-sheet business			
Contingent liabilities	117'680	75'738	41'942
Irrevocable commitments	34'648	37'452	-2'804
Liabilities for calls on shares and other equities	9'164	9'601	-437
Credit commitments	267	1'931	-1'664
Derivative financial instruments:			
- Positive replacement value	61'856	25'407	36'449
- Negative replacement value	77'159	41'346	35'813
- Nominal amount	6'182'878	5'332'094	850'784
Fiduciary transactions	18'517	4'200	14'317

Notes to the consolidated annual accounts

In thousands of Swiss francs

1	31.12.2014
Presentation of the eligible shareholders' equity	
Available shareholders' equity	
Share capital	12'000
Reserves for general banking risks	110'000
Capital reserve	525
Revenue reserve	758'663
Group's profit	50'684
Planned dividend for the financial year	- 24'000
Sub-total common equity Tier 1 Capital	907'872
- Goodwill	- 10'969
- Other intangible assets	-
- Other amounts arising from shareholders' equity	- 4'778
Total basic shareholders' equity (CET1)	892'125
+ Additional shareholders' equity (AT1)	-
Total basic shareholders' equity (T1)	892'125
Total additional shareholders' equity (T2) - (generic provision)	7'350
Total available shareholders' equity	899'475
Total risk-weighted positions	3'442'001

Notes to the consolidated annual accounts

In thousands of Swiss francs

2	31.12.2014
Presentation of required shareholders' equity	
Credit risk (in accordance with the standard AS-BRI approach)	210'811
- of which price risk related to share and similar securities and rights in the banking book	-
Non-counterparty-related risk (in accordance with the standard AS-BRI approach)	8'960
Market risk (in accordance with the standard approach)	415
- interest rate instruments	90
- currencies and precious metals	310
- commodities	15
Operational risk (in accordance with the basic indicator approach)	55'174
Total of shareholders' equity	275'360
Ratio CET1	25.92%
Ratio T1	25.92%
Regulatory capital ratio	26.13%
Common equity tier 1 capital requirement according to capital adequacy ordinance (CAO)	4.17%
- of which capital conservation buffer	0.00%
- of which countercyclical buffer (in % of the risk-weighted positions)	0.17%
Available CET1 to cover minimum and buffer requirement, after deducting AT1 and T2 requirements which are fulfilled with CET1	22.12%
Capital target ratio for CET1 according to the FINMA circ. 11/2 plus the countercyclical buffer	7.57%
Available CET1	14.55%
Capital target ratio for T1 according to the FINMA circ. 11/2 plus the countercyclical buffer	9.17%
Available T1	14.55%
Regulatory capital target ratio according to the FINMA circ. 11/2 plus the countercyclical buffer	11.37%
Available regulatory capital	14.76%

Notes to the consolidated annual accounts

In thousands of Swiss francs

3								
	Governments and central banks	Banks and securities traders	Publics entities	Corporation	Individuals, small and medium- sized companies (retail)	Equities and shares in collective investment schemes	Other	Total
Credit risk by type of counterparty								
Credits commitments								
Balance / Credits								
Liquid assets	1'331'357	5'831	-	-	-	-	26'461	1'363'649
Due from banks	-	935'067	-	-	-	-	-	935'067
Due from clients	-	-	56'884	38'624	1'809'079	-	-	1'904'587
Mortgage lending	-	-	11'882	41'450	1'019'422	-	-	1'072'754
Financial investments and money market paper	140'665	247'424	165'386	413'932	12'476	6'603	-	986'486
Other assets / Positive replacement value	-	32'756	2'541	-	20'454	-	29'397	85'148
Total at 31.12.2014	1'472'022	1'221'078	236'693	494'006	2'861'431	6'603	55'858	6'347'691
Off-balance-sheet business (1)								
Contingent liabilities	-	13	75	-	49'129	-	436	49'653
Irrevocable commitments	-	-	5'991	-	11'733	-	-	17'724
Liabilities for calls on shares and other equities	-	-	-	-	9'164	-	-	9'164
Credit commitments	-	-	-	-	267	-	-	267
Total at 31.12.2014	-	13	6'066	-	70'293	-	436	76'808

(1) The figures are expressed after the application of credit conversion factors, also for the next tables.

Notes to the consolidated annual accounts

In thousands of Swiss francs

4				
	Covered by recognised financial guarantees	Covered by guarantees and derivatives	Not covered by recognised guarantees	Total
Credit risk mitigation				
Loan commitments / Counterparty risk on balance sheet closing				
Balance / Credits				
Due from banks	-	-	935'067	935'067
Due from clients	153'795	26'059	1'724'733	1'904'587
Mortgage lending	1'072'754	-	-	1'072'754
Financial investments and money market paper	-	-	986'486	986'486
Other assets / Positive replacement value	2'556	-	82'592	85'148
Total at 31.12.2014	1'229'105	26'059	3'728'878	4'984'042
Off-balance-sheet business				
Contingent liabilities	-	75	49'578	49'653
Irrevocable commitments	-	-	17'724	17'724
Liabilities for calls on shares and other equities	-	-	9'164	9'164
Credit commitments	-	-	267	267
Total at 31.12.2014	-	75	76'733	76'808

Notes to the consolidated annual accounts

In thousands of Swiss francs

5	Weighting of regulated risk									
	0%	20-25%	35%	50%	75%	100%	125%	150%	> = 250%	Total
Breakdown of credit risk										
Loan commitments / Counterparty risk on balance sheet closing										
Balance sheet / Credits										
Liquid assets	1'363'649	-	-	-	-	-	-	-	-	1'363'649
Due from banks	388'899	448'626	-	97'542	-	-	-	-	-	935'067
Due from clients	169'844	20'535	20'840	40'420	1'020'311	585'192	47'445	-	-	1'904'587
Mortgage lending	-	-	714'738	195	47'115	310'706	-	-	-	1'072'754
Financial investments and money market paper	250'609	385'223	-	230'485	-	117'424	-	2'745	-	986'486
Other assets / Positive replacement value	8'224	-	-	35'203	593	41'128	-	-	-	85'148
Total at 31.12.2014	2'181'225	854'384	735'578	403'845	1'068'019	1'054'450	47'445	2'745	-	6'347'691
Off-balance-sheet business										
Contingent liabilities	-	13	-	75	5'255	44'310	-	-	-	49'653
Irrevocable commitments	-	5'991	-	11'733	-	-	-	-	-	17'724
Liabilities for calls on shares and other equities	-	-	-	-	-	9'164	-	-	-	9'164
Credit commitments	-	-	-	-	267	-	-	-	-	267
Total at 31.12.2014	-	6'004	-	11'808	5'522	53'474	-	-	-	76'808

Notes to the consolidated annual accounts

In thousands of Swiss francs

6										
	Switzerland	Oceania	North America	Latin America	Europe	Caribbean	Asia	Africa	Other	Total
Geographical credit risk										
Credits commitments										
Balance sheet / Credits										
Due from banks	697'438	2'279	42'345	-	192'510	237	223	35	-	935'067
Due from clients	1'407'493	20'588	24'201	13'853	224'686	168'248	20'815	24'703	-	1'904'587
Mortgage lending	1'072'754	-	-	-	-	-	-	-	-	1'072'754
Financial investments and money market paper	139'697	9'488	138'397	-	637'836	42'449	18'619	-	-	986'486
Other assets / Positive replacement value	56'076	239	127	258	24'516	2'057	1'872	3	-	85'148
Total at 31.12.2014	3'373'458	32'594	205'070	14'111	1'079'548	212'991	41'529	24'741	-	4'984'042
Off-balance-sheet business										
Contingent liabilities	25'653	3'671	-	10	528	19'355	436	-	-	49'653
Irrevocable commitments	17'724	-	-	-	-	-	-	-	-	17'724
Liabilities for calls on shares and other equities	9'164	-	-	-	-	-	-	-	-	9'164
Credit commitments	267	-	-	-	-	-	-	-	-	267
Total at 31.12.2014	52'808	3'671	-	10	528	19'355	436	-	-	76'808

Notes to the consolidated annual accounts

In thousands of Swiss francs

7

	Switzerland	Oceania	North America	Latin America	Europe	Caribbean	Asia	Africa	Other	Total
Impaired client loans by geographical region										
Impaired loans (gross amount)										
Total at 31.12.2014	3'518	-	-	8'003	2'551	-	-	-	-	14'072
Individual value adjustments										
Total at 31.12.2014	3'518	-	-	8'003	2'111		-	-	-	13'632

Classified by counterparty's domicile.

Notes to the consolidated annual accounts

In thousands of Swiss francs

8

Contract volumes for credit derivatives in the Bank portfolio

There are no contracts for credit derivatives in the Bank portfolio

Notes to the consolidated annual accounts

In thousands of Swiss francs

9		Share equity
Presentation of the most important features of regulatory capital instruments (New Basel III)		
1	Issuer	Cornèr Bank Ltd
2	Identification (e.g. ISIN)	n/a
3	Law applicable to the instrument	Swiss
Prudent basis		
4	Consideration during transitional Basel III regulations (CET1 / AT1 / T2)	CET1
5	Consideration after the Basel III transitional phase (CET1 / AT1 / T2)	CET1
6	Calculated at the individual / consolidated / individual and consolidated level	Individual and consolidated
7	Equities / debt securities / hybrid financial instruments / other instruments	Equities
8	Amount calculated on regulatory treasury fund (based on the last treasury fund statement)	CHF 12 million
9	Nominal value of the instrument	CHF 12 million
10	Accounting item	Share capital
11	Original issue date	1952
12	Unlimited or with maturity	n/a
13	Original maturity date	n/a
14	Rescindable by the issuer (with consent from the Supervisory Authority)	n/a
15	Period of notice of termination to be chosen / conditional period of notice of termination / reimbursement amount	n/a
16	Subsequent termination clauses, if applicable	n/a

Notes to the consolidated annual accounts

In thousands of Swiss francs

Coupons / dividends	
17	Fixed / variable / first fixed then variable / first variable then fixed
18	Nominal coupon and reference index, if any
19	Presence of a "dividend stopper" (waiver of dividends on an instrument involves cancellation of dividends on ordinary shares)
20	Payment of interests / dividends: completely discretionary / partially discretionary / mandatory
21	Presence of a set-up clause or another reimbursement incentive
22	Not cumulative or cumulative
23	Convertible or non-convertible
24	If convertible: conversion activation (including through POVN)
25	If convertible: total in any case / total or partial / partial in any case
26	If convertible: conversion rate
27	If convertible: mandatory / optional conversion
28	If convertible: type of instrument resulting from the conversion
29	If convertible: instrument issuer resulting from the conversion
30	Presence of depreciation clause
31	Depreciation activation
32	Total / partial
33	Lasting or temporary
34	In case of temporary depreciation: description of the depreciation mechanism
35	Ranking in case of liquidation (specify the instrument with immediately higher ranking)
36	Presence of features that prevent full recognition pursuant to Basel III
37	If present, description of these features

Notes to the consolidated annual accounts

In thousands of Swiss francs

10

		Positions in risk-weighted based on external ratings				
		0%	20%	50%	100%	150%
Counterparty	Rating agency					
Weighted positions according to the risk based on external notions						
Governments and central banks	Moody's-Fitch	140'665	-	-	-	-
	Without rating	1'331'357	-	-	-	-
Public entities	Moody's-Fitch	97'487	55'878	-	-	-
	Without rating	-	24'003	30'496	26'288	-
Banks and securities traders	Moody's-Fitch	388'899	370'792	24'882	-	-
	Without rating	5'831	271'946	161'669	-	-
Corporation	Moody's-Fitch	-	147'329	153'490	12'465	2'745
	Without rating	-	-	-	177'977	-

Notes to the consolidated annual accounts

Management and risk assessment is discussed in the 2014 Annual Report from page 75 to page 79. The following is a complement to what is stated in the pages listed above.

Credit Risk

The Bank manages, controls and monitors the concentration of risk for individuals and for groups of counterparties. Limits of country risks are also defined, for the overall exposure of the Bank, based on the characteristics of each country, including the rating class. For the various types of exposure, single units generally define lower levels of limits in their areas of responsibility and activity, for example, the provision of mortgage loans is concentrated on property located in Switzerland, mainly in the Canton of Ticino.

Market risk and liquidity risk

On December 31st, 2014, the change in the current equity value with a parallel shift of +100 basis points in the yield curve amounted to +0.38 million francs; the corresponding income effect amounted to +26.42 million francs.

There are no restrictions on transfer of funds within the Group.

Other risks

Operational risk is essential and can not be eliminated for any type of banking business; the goal is to reduce it, as far as possible, based on the breadth and complexity of the activities, together with the assessment of the mitigation actions' costs and benefits.

Direzione generale e Sede Executive Board and Head Office

Cornèr Banca SA
Via Canova 16, 6901 Lugano / Switzerland
Tel. + 41 91 800 51 11, Fax + 41 91 800 53 49
www.cornerbanca.com, info@cornerbanca.com

Succursali, Branches
Chiasso
Via Bossi 26, 6830 Chiasso / Switzerland
Tel. + 41 91 800 35 80, Fax + 41 91 800 35 99

Genève
Rue de Rive 1, 1204 Genève / Switzerland
Tél. + 41 22 816 17 00, Fax + 41 22 816 17 29

Locarno
Via alla Ramogna 14, 6600 Locarno / Switzerland
Tel. + 41 91 756 36 11, Fax + 41 91 756 36 59

Zürich
Tödistrasse 27, 8002 Zürich / Switzerland
Tel. + 41 44 218 10 20, Fax + 41 44 218 10 39

Agenzie, Agencies
Ascona, Cassarate, Paradiso, Pregassona

Cornèrcard
Via Canova 16, 6901 Lugano / Switzerland
Tel. + 41 91 800 41 41, Fax + 41 91 800 55 66
www.cornercard.ch, info@cornercard.ch

CornèrTrader
Tödistrasse 27, 8002 Zürich / Switzerland
Tel. + 41 58 880 80 80, Fax + 41 58 880 80 81
www.cornertrader.ch, info@cornertrader.ch

Affiliate, Affiliates
Cornèr Banque (Luxembourg) SA
10, rue Dicks, 1417 Luxembourg / Luxembourg
Tél. + 352 40 38 20, Fax + 352 40 38 19

Cornèr Bank (Overseas) Limited
308, East Bay Street, P.O. Box N-7134, Nassau / The Bahamas
Tel. + 1 242 394 4977, Fax + 1 242 394 5264
www.corner.bs, info@corner.bs

BonusCard.ch AG
Postfach, 8021 Zürich / Switzerland
Tel. + 41 44 220 42 00, Fax + 41 44 212 24 28
www.bonuscard.ch, info@bonuscard.ch

Cornercard UK Ltd.
19 Eastbourne Terrace, London W2 6LG / United Kingdom
Tel. + 44 203 626 0084, Fax + 44 203 626 0205
www.cornercard.co.uk, info@cornercard.co.uk

The background of the entire page is a high-resolution image of marbled paper. It features a complex, organic pattern of swirling, wavy lines in various shades of yellow, cream, and light brown, creating a rich, textured appearance.

CORNER



Cornèr Banca SA, Via Canova 16, 6901 Lugano
Tel. + 41 91 800 51 11, www.cornербanca.com