

Obblighi di pubblicazione secondo
il terzo pilastro di Basilea III // 2021
Basel III - Pillar 3 disclosure
requirement // 2021

Italiano	3
English	23

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

Questo rapporto è stato preparato in accordo agli obblighi di pubblicazione secondo il terzo pilastro di Basilea III, così come alle disposizioni della Circolare FINMA 2016/1 "Pubblicazione - banche".

Per avere una visione completa del quadro regolamentare del Gruppo Comèr e delle esigenze in materia di capitale, questo rapporto deve essere letto congiuntamente al Rapporto annuale 2021.

In seguito alla fusione per incorporazione dell'affiliata BonusCard.ch AG nel corso del primo semestre 2021, si è reso necessario rettificare alcune cifre comparative a livello di gruppo al 31.12.2020.

Per maggiori dettagli si fa rimando alla sezione "Rettifica" del Rapporto annuale 2021.

Informazioni complementari al conto annuale consolidato in migliaia di franchi

1 Metriche chiave

		a	e
		31.12.2021	31.12.2020 rettificato
Fondi propri disponibili			
1	Fondi propri di base di qualità primaria Tier 1 (CET1)	1'006'046	992'001
2	Tier 1 (T1)	1'006'046	992'001
3	Totale fondi propri	1'006'046	992'001
Posizioni ponderate per il rischio			
4	Totale posizioni ponderate per il rischio (RWA)	5'022'605	4'815'398
4a	Esigenze minime di fondi propri (CHF)	401'808	385'232
Ratio di Fondi propri basati sui rischi (in % del RWA)			
5	Quota CET1	20,0%	20,6%
6	Quota fondi propri di base	20,0%	20,6%
7	Quota complessiva di fondi propri	20,0%	20,6%
Esigenze di margine CET1 (in % del RWA)			
8	Margine di Fondi propri (2.5% dal 2019)	2,5%	2,5%
9	Cuscinetto anticiclico	-	-
11	Totale esigenze di margine	2,5%	2,5%
12	CET1 disponibile per coprire le esigenze di margine	12,0%	12,6%
Obiettivi di fondi propri (in % del RWA)			
12a	Margine fondi propri secondo l'allegato 8 OFoP	3,2%	3,2%
12b	Cuscinetto anticiclico (% delle posizioni ponderate in funzione del rischio)	0,0%	0,0%
12c	Obiettivo CET1 secondo l'allegato 8 OFoP maggiorato del cuscinetto anticiclico	7,4%	7,4%
12d	Obiettivo fondi propri T1 secondo l'allegato 8 OFoP maggiorato del cuscinetto anticiclico	9,0%	9,0%
12e	Obiettivo fondi propri secondo l'allegato 8 OFoP maggiorato del cuscinetto anticiclico	11,2%	11,2%
Indice di leva finanziaria Basilea III			
13	Impegno globale (CHF)	10'198'087	7'586'236
14	Indice di leva finanziaria Basilea III (%)	9,9%	13,1%

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

1 Metriche chiave

	<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>d</i>	<i>e</i>
	31.12.2021	30.09.2021	30.06.2021	31.03.2021	31.12.2020
Liquidità a breve termine (LCR)					
15 Totale attività liquide di elevata qualità (HQLA)	2'304'877	2'478'658	2'426'899	2'262'540	2'316'624
16 Totale deflusso netto di fondi	1'345'385	1'398'357	1'366'315	1'207'337	1'171'650
17 LCR (%)	171%	177%	178%	187%	198%

Informazioni complementari al conto annuale consolidato in migliaia di franchi

2 Visione d'insieme delle posizioni ponderate per il rischio

	a	c	a	c
	Posizioni ponderate per il rischio	Requisiti minimi di fondi propri	Posizioni ponderate per il rischio	Requisiti minimi di fondi propri
	31.12.2021		31.12.2020	
1 Rischio di credito (incluso il rischio di credito di controparte)	4'196'005	335'680	4'008'187	320'655
20 Rischi di mercato	36'013	2'881	14'000	1'120
24 Rischio operativo	790'588	63'247	793'212	63'457
27 Totale	5'022'605	401'808	4'815'398	385'232

I requisiti di capitale sono calcolati con i seguenti approcci:

- *Rischi di credito: approccio standard AS-BRI*

- *Rischio di mercato: approccio standard*

- *Rischio operativo: approccio dell'indicatore di base*

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

Rischio di liquidità

(ad integrazione delle informazioni date nella sezione “Gestione e valutazione dei rischi” del Rapporto annuale 2021)

Il Consiglio di Amministrazione definisce i principi per la gestione del rischio di liquidità nel documento “Regolamento liquidità”, approva ed aggiorna annualmente la tolleranza al rischio di liquidità in termini di quota di liquidità a breve termine (Liquidity Coverage Ratio, LCR) e di coefficiente di finanziamento (Net Stable Funding Ratio, NSFR); il Comitato Audit e Rischi del Consiglio di Amministrazione monitora il rispetto dei limiti di liquidità e dei requisiti regolamentari.

La Direzione Generale delega l'attività di gestione del rischio di liquidità al Comitato ALM, in conformità ai principi definiti dal Consiglio di Amministrazione. Il Comitato ALM monitora regolarmente il rischio di liquidità nei suoi rapporti mensili e una sintesi di tali rapporti viene inviata trimestralmente al Comitato Audit e Rischi.

La gestione operativa della liquidità è affidata all'unità di Tesoreria della Divisione Mercati, che agisce in base alle indicazioni della Direzione Generale per il tramite del Comitato ALM. L'unità Risk Management sorveglia i sistemi per il rispetto delle prescrizioni in materia di vigilanza, predispone la documentazione sul rischio di liquidità per il Comitato ALM, predispone gli scenari di stress test che conduce in coordinamento con l'Unità Finanze, incaricata del calcolo della quota di liquidità a breve termine LCR e del coefficiente di finanziamento NSFR.

Le principali metriche utilizzate per la valutazione del rischio di liquidità sono gli indici di liquidità regolamentari di Basilea III (LCR e NSFR) e il disallineamento delle scadenze (maturity mismatch); inoltre il Comitato ALM monitora regolarmente le scadenze di voci rilevanti degli attivi e dei passivi (crediti e ipoteche negli attivi, mutui presso centrali di emissione di obbligazioni fondiarie e prodotti strutturati nei passivi), la struttura del bilancio (balance sheet funding structure), nonché i costi di finanziamento sul mercato interbancario e sui mercati obbligazionari.

La fonte principale di finanziamento della Banca consiste nei vari tipi di depositi della clientela, che costituiscono il 69.0% del totale di bilancio. Il finanziamento a medio-lungo termine (oltre tre mesi) è dato dai mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e dai prodotti strutturati emessi, che insieme costituiscono il 4.5% del totale di bilancio. Le voci di finanziamento riconducibili al capitale e agli utili sono pari al 8.9%; nel complesso, le voci di finanziamento a medio-lungo termine e quelle riconducibili al capitale sono pari al 13.4% del totale di bilancio.

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

La Banca ha predisposto un piano di emergenza per garantire la continuità operativa in situazioni di crisi di liquidità, che assicura:

- l'identificazione dei segnali di crisi;
- la definizione delle situazioni anomale, delle modalità di attivazione delle Unità coinvolte nella gestione della crisi e delle procedure di emergenza;
- l'individuazione delle strategie di intervento.

A tal fine la Banca si è dotata di un sistema di indicatori di preallarme che segnala tre possibili stati di liquidità: normalità, allerta, crisi. Tali indicatori sono suddivisi in indicatori di rischio sistemico ed indicatori di rischio specifico.

Gli indicatori di liquidità LCR e NSFR sono dati nell'ambito del complesso di standard regolamentari internazionali denominati "Basilea III". La quota di liquidità a breve termine è data dal rapporto tra le attività liquide di alta qualità (High Quality Liquid Assets, HQLA) e i deflussi netti di fondi (differenza tra deflussi di fondi e afflussi di fondi). Il coefficiente di finanziamento NSFR è dato dal rapporto tra l'ammontare di provvista stabile disponibile e l'ammontare di provvista stabile obbligatoria; gli importi di provvista stabile disponibile e obbligatoria specificati negli standard sono calibrati in modo da riflettere il grado atteso di stabilità delle passività e quello di liquidità delle attività.

Il requisito minimo regolamentare di quota di liquidità a breve termine LCR è del 100%; un valore di tolleranza al rischio di liquidità maggiormente prudenziale (ovvero un valore di LCR più elevato) rispetto al minimo regolamentare è definito internamente.

Il requisito regolamentare del coefficiente di finanziamento NSFR è del 100% (a partire dal 1° luglio del 2021); anche per esso è definito internamente un valore di tolleranza maggiormente prudenziale (ovvero un valore di NSFR più elevato) rispetto al minimo regolamentare.

Informazioni complementari al conto annuale consolidato in migliaia di franchi

3 Qualità creditizia degli attivi

	a	b	c	d
	Valori contabili lordi delle			
	esposizioni in stato di default	esposizioni non in stato di default	Rettifiche di valore/ Ammortamenti	Valori netti (a + b + c)
1 Crediti (esclusi titoli di debito)	88'084	6'520'332	-58'827	6'549'589
2 Titoli di debito	-	861'921	-	861'921
3 Posizioni fuori bilancio	-	170'134	-	170'134
4 Totale al 31.12.2021	88'084	7'552'387	-58'827	7'581'644
4 Totale al 31.12.2020	88'224	7'194'770	-66'297	7'216'697

Con stato di default si intende una esposizione creditizia la cui perdita è probabile e irreversibile.

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

4 Cambiamenti nei portafogli crediti e titoli di debito in stato di default

	a
1 Crediti e titoli di debito in stato di default alla fine del periodo precedente	88'224
2 Crediti e titoli di debito caduti in default dalle fine del periodo precedente	3'146
3 Posizioni ritornate allo stato di non default	-4'757
4 Importi ammortizzati	-476
5 Altri cambiamenti (saldi necessari per riconciliare il totale)	1'947
6 Crediti e titoli di debito in stato di default alla fine del periodo di riferimento	88'084

Informazioni complementari al conto annuale consolidato in migliaia di franchi

5a Rischio di credito: informazioni aggiuntive sulla qualità dei crediti dell'attivo

	Segmentazione del rischio di credito - scadenza							Totale al 31.12.2021
	a vista	con preavviso	entro 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi	oltre 12 mesi fino a 5 anni	oltre 5 anni	Senza scadenza	
Crediti e titoli di debito								
Crediti nei confronti di banche	1'012'977	-	687'792	-	-	-	-	1'700'769
Crediti nei confronti della clientela	5'162	2'194'327	387'079	213'886	68'655	33'659	-	2'902'768
Crediti ipotecari	-	929'793	22'636	129'032	491'232	373'359	-	1'946'052
Titoli di debito	43'125	-	217'640	210'610	390'546	-	-	861'921
Operazioni fuori bilancio								
Impegni eventuali	37'673	80'338	10'900	-	-	-	-	128'911
Impegni irrevocabili	14'171	-	-	3'789	10'347	11'126	-	39'432
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	-	1'791	-	-	-	-	-	1'791

Per quanto riguarda gli aspetti qualitativi sulla gestione del rischio di credito si fa rimando alla sezione "Gestione e valutazione dei rischi" del Rapporto annuale 2021.

Informazioni complementari al conto annuale consolidato in migliaia di franchi

5b Rischio di credito: informazioni aggiuntive sulla qualità dei crediti dell'attivo

	Segmentazione del rischio di credito - area geografica				Totale al 31.12.2021
	Svizzera	Paesi dell'unione europea	Altri paesi O.C.S.E.	Diversi	
Crediti e titoli di debito					
Crediti nei confronti di banche	1'503'644	127'945	43'200	25'980	1'700'769
Crediti nei confronti della clientela	1'754'036	731'891	2'632	414'209	2'902'768
Crediti ipotecari	1'946'052	-	-	-	1'946'052
Titoli di debito	159'199	380'185	310'116	12'420	861'921
Operazioni fuori bilancio					
Impegni eventuali	81'152	36'714	1'239	9'806	128'911
Impegni irrevocabili	39'432	-	-	-	39'432
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	1'791	-	-	-	1'791

Per quanto riguarda gli aspetti qualitativi sulla gestione del rischio di credito si fa rimando alla sezione "Gestione e valutazione dei rischi" del Rapporto annuale 2021.

Informazioni complementari al conto annuale consolidato in migliaia di franchi

5c Rischio di credito: informazioni aggiuntive sulla qualità dei crediti dell'attivo

	Segmentazione del rischio di credito - settore							Totale al 31.12.2021
	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	
Crediti e titolo di debito								
Crediti nei confronti di banche	-	1'700'769	-	-	-	-	-	1'700'769
Crediti nei confronti della clientela	-	-	77'279	250'629	2'574'860	-	-	2'902'768
Crediti ipotecari	-	-	13'973	59'346	1'872'733	-	-	1'946'052
Titoli di debito	101'945	525'768	78'043	156'165	-	-	-	861'921
Altri attivi	-	72'777	209	14'748	77'877	5'595	-	171'206
Operazioni fuori bilancio								
Impegni eventuali	-	26'334	-	78'513	24'064	-	-	128'911
Impegni irrevocabili	-	-	14'158	932	24'342	-	-	39'432
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	-	-	-	1'542	250	-	-	1'791

Per quanto riguarda gli aspetti qualitativi sulla gestione del rischio di credito si fa rimando alla sezione "Gestione e valutazione dei rischi" del Rapporto annuale 2021.

Informazioni complementari al conto annuale consolidato in migliaia di franchi

6 Visione d'insieme delle tecniche di riduzione del rischio di credito

	<i>Posizioni non garantite / valori contabili</i>	<i>Posizioni garantite mediante garanzie reali</i>	<i>Posizioni garantite mediante garanzie finanziarie</i>
1 Crediti (compresi i titoli di debito)	4'893'278	2'022'185	496'046
2 Operazioni fuori bilancio	134'761	33'417	1'956
3 Totale al 31.12.2021	5'028'039	2'055'602	498'002
4 - di cui in stato di default	88'084	-	-
3 Totale al 31.12.2020	4'821'929	2'004'392	390'375
4 - di cui in stato di default	88'224	-	-

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

7 Rischio di credito: posizioni ripartite per categoria e ponderazione del rischio in base all'approccio standard

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
<i>Categoria/ ponderazione del rischio</i>	0%	10%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	Altri	<i>Totale delle posizioni soggette al rischio di credito (dopo CCF e CRM)</i>
1 Governi centrali e banche centrali	2'211'558	-	-	-	-	-	-	-	-	2'211'558
2 Banche e commercianti di valori mobiliari		-	1'177'482	-	114'280	-	28'969	-	-	1'320'731
3 Enti di diritto pubblico e banche di sviluppo multilaterali	222'661	-	90'578	31'214	55'210	-			-	399'663
4 Imprese	668'478	-	92'186	9'330	45'592	573	247'548		-	1'063'707
5 Retail	-	-	-	1'283'798	-	1'281'709	1'534'978	4'846	-	4'105'331
6 Titoli di partecipazione	-	-	-	-	-	-	4'516	24'354	-	28'870
7 Altre posizioni	12'343	-	-	-	-	-	199'019		1'102	212'464
8 Totale al 31.12.2021	3'115'040	-	1'360'246	1'324'342	215'082	1'282'282	2'015'030	29'200	1'102	9'342'324
9 - di cui garantiti da pegno immobiliare	-	-	-	1'324'342	-	42'044	639'527	-	-	2'005'913
10 - di cui crediti in sofferenza	438	-	-	-	-	-	12'974		-	13'412
8 Totale al 31.12.2020	3'282'546	-	1'210'715	1'241'915	246'090	1'091'469	2'080'637	42'575	-	9'195'947
9 - di cui garantiti da pegno immobiliare	-	-	-	1'241'915	-	24'583	634'835	-	-	1'901'333
10 - di cui crediti in sofferenza	-	-	-	-	-	-	41'710	24'578	-	66'288

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

8 Rischio di credito di controparte: posizioni in base alla categoria e ponderazione del rischio in base all'approccio standard

	a	b	c	d	e	f	g	h	i
	Ponderazione del rischio								
Categoria/ ponderazione del rischio	0%	10%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	Totale delle posizioni soggette al rischio di credito
2 Banche e commercianti di valori mobiliari	-	-	58'431	109'679	-	-	1'468	-	169'578
3 Enti di diritto pubblico e banche di sviluppo multimediali	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4 Imprese	18	-	-	-	-	-	126'033	1'896	127'947
5 Retail	-	-	-	-	-	18'169	45'782	-	63'951
9 Totale al 31.12.2021	18	-	58'431	109'679	-	18'169	173'283	1'896	361'476
9 Totale al 31.12.2020	-	-	31'598	56'090	-	14'543	64'195	3'648	170'074

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

9 Rischio di credito di controparte: composizione delle garanzie per le posizioni esposte al rischio di credito di controparte

Tipo di garanzia	a		b		c		d		e		f	
	Garanzie impegnate per operazioni su derivati											
	Fair value delle garanzie ottenute						Fair value delle garanzie fornite					
	Segregato		Non segregato		Segregato		Non segregato		Fair value delle garanzie ottenute		Fair value delle garanzie fornite	
1	Liquidità in CHF	4'064	-	-	5'565	-	-	-	-	-	-	-
2	Liquidità in valuta estera	21'662	-	-	47'931	-	-	-	-	-	-	-
4	Crediti nei confronti di Stati esteri	21'949	-	-	101'948	-	-	-	-	-	-	-
6	Obbligazioni societarie	87'780	-	-	20'802	-	-	-	-	-	-	-
7	Titoli di partecipazione	217'491	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Totale al 31.12.2021	352'946	-	-	176'247	-	-	-	-	-	-	-
9	Totale al 31.12.2020	189'223	-	-	115'994	-	-	-	-	-	-	-

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

Rischio di tasso d'interesse: misurazione, gestione, monitoraggio e controllo dei rischi di tasso d'interesse

Il rischio di tasso d'interesse del portafoglio banca (interest rate risk banking book / IRRBB) è definito come il rischio di perdite associate a variazioni della curva dei tassi, come effetti sia sul valore attuale (effetto valore) sia sul margine d'interesse (effetto margine o effetto utili).

La Banca gestisce l'esposizione al rischio di valore e al rischio di margine definendo limiti corrispondenti al trade-off ottimale tra queste due grandezze, sulla base dell'appetito di rischio e delle mutevoli condizioni di mercato; non è possibile minimizzare allo stesso tempo la volatilità di valore e di margine.

Il Comitato ALM (Asset Liability Management) della Direzione Generale è l'organo responsabile delle decisioni sulla gestione delle attività e delle passività, incluso la gestione del rischio di tasso. Il Comitato esercita un ruolo principalmente strategico focalizzato sulle prospettive di medio/ lungo termine delle posizioni a bilancio e fuori bilancio. La tesoreria, d'altro canto, si concentra sulla gestione delle operazioni giornaliere e sull'attuazione delle decisioni del Comitato.

Le operazioni sono eseguite dall'unità di Tesoreria secondo i principi e le regole definiti nel documento interno "Regolamento ALM".

Le sensitività di valore e di margine ai tassi d'interesse sono calcolate mensilmente per la Casa madre e trimestralmente per il Gruppo.

Un rapporto ALM viene presentato mensilmente al Comitato ALM e una sua sintesi viene presentata trimestralmente al Comitato Audit e Rischi.

I calcoli vengono fatti al livello dei singoli strumenti. Il rischio di tasso d'interesse ha origine in quattro aree principali:

- la tesoreria, che comprende la gestione della liquidità e le operazioni sul mercato monetario;
- gli investimenti finanziari, principalmente strumenti di debito (per esempio, obbligazioni);
- la raccolta clientela e i finanziamenti, inclusa l'emissione di titoli di debito (per esempio, mutui presso centrali di emissione di obbligazioni fondiarie) e di prodotti strutturati;
- i crediti, che comprendono le operazioni con i clienti, le istituzioni e le banche.

Per le simulazioni la Banca considera i sei scenari regolamentari della Circolare FINMA 2019/2 "Rischi di tasso d'interesse - banche" (Allegato 2):

1. shock parallelo verso l'alto;
2. shock parallelo verso il basso;
3. steepener shock (discesa dei tassi a breve e salita dei tassi d'interesse a lungo termine);
4. flattener shock (salita dei tassi a breve termine e discesa dei tassi d'interesse a lungo termine);
5. shock dei tassi d'interesse a breve termine verso l'alto;
6. shock dei tassi d'interesse a breve termine verso il basso.

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

La Banca misura il rischio di tasso d'interesse con indicatori statici (sensibilità del valore economico dell'equity) e con indicatori dinamici (simulazione del margine d'interesse su un orizzonte temporale di un anno con bilancio a volume costante).

Per la valutazione del rischio di tasso delle poste di bilancio senza scadenza (non-maturing) sono impiegati modelli di replica, che trasformano l'ammontare originario in tranche ricorrenti con scadenze differenziate "replicando" il rischio ad esso corrispondente. I modelli di replica sono utilizzati, in particolare, sui conti correnti della clientela.

Per la gestione del rischio di tasso d'interesse la Banca effettua operazioni di copertura; in prevalenza si tratta di operazioni per mezzo di contratti IRS (Interest Rate Swap). Nel 2021 non sono state poste in essere nuove operazioni di microcopertura (ovvero volte a coprire il rischio di singole posizioni) e non sono presenti operazioni di macrocopertura. Inoltre, la Banca effettua le coperture di rischio di tasso solamente con derivati lineari.

L'unità di Risk Management verifica con cadenza mensile che il rapporto di copertura tra il derivato e la posizione sottostante sia efficace (effectiveness test).

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

10 Rischio di tasso d'interesse: informazioni quantitative sulla struttura delle posizioni e sulla ridefinizione dei tassi

	Volume in CHF			Periodo medio di ridefinizione del tasso (in anni)		Periodo massimo di ridefinizione del tasso (in anni) per le posizioni con definizione modellizzata della data di ridefinizione del tasso	
	Totale	di cui CHF	di cui altre divise	Totale	di cui CHF	Totale	di cui CHF
Data di ridefinizione del tasso definita							
Crediti nei confronti di banche	698'900	100'000	592'128	0,04	0,04		
Crediti nei confronti della clientela	893'275	278'008	592'319	0,80	1,75		
Ipotecche a tasso fisso	1'016'662	1'016'662	0	4,01	4,01		
Immobilizzazioni finanziarie	853'962	128'615	719'193	0,94	1,74		
Crediti risultanti da derivati su tassi	53'832	45'140	8'692	0,32	0,37		
Impegni nei confronti di banche	-392'623	-350'500	-41'505	0,23	0,24		
Impegni risultanti da depositi della clientela	-501	-45	-456	0,20	0,72		
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	-159'100	-159'100	0	9,78	9,78		
Altri passivi	-315'233	-130'386	-175'613	0,22	0,16		
Impegni risultanti da derivati su tassi	-54'734	-45'808	-8'925	0,70	0,64		
Data di ridefinizione del tasso non definita							
Crediti nei confronti di banche	1'079'542	175'241	782'568	0,00	0,00		
Crediti nei confronti della clientela	2'060'152	1'187'981	817'807	1,18	1,37		
Crediti ipotecari a tasso variabile	929'390	907'050	22'340	1,04	1,04		
Impegni a vista sotto forma di conti privati e correnti	-6'130'855	-2'443'882	-3'500'497	0,83	1,17		
Altri impegni a vista	-1'251'215	-1'072'030	-164'290	0,09	0,08		
Impegni risultanti da depositi della clientela (richiamabili ma non trasferibili)	-356'327	-338'344	-17'983	2,73	2,73		
Totale al 31.12.2021	-1'074'873	-701'398	-374'222	0,14	0,47		
Totale al 31.12.2020	-1'777'935	-881'820	-205'667	0,19	0,47		

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

11 Rischio di tasso d'interesse: informazioni quantitative sul valore economico del capitale e sul margine d'interesse

	<i>Δ EVE (fluttuazione valore economico)</i>	<i>Δ NII (fluttuazione margine)</i>	<i>Δ EVE (fluttuazione valore economico)</i>	<i>Δ NII (fluttuazione margine)</i>
	31.12.2021		31.12.2020	
Shock parallelo verso l'alto	-15'256	54'837	-20'476	48'858
Shock parallelo verso il basso	16'340	-55'161	21'474	-49'154
Steeper shock	-20'639		-19'453	
Flattener shock	17'040		14'586	
Shock dei tassi a breve termine verso l'alto	11'247		7'052	
Shock dei tassi a breve termine verso il basso	-11'739		-7'282	
Massimo	-20'639	-55'161	-20'476	-49'154
	31.12.2021		31.12.2020 rettificato	
Fondi propri di base (Tier 1)	1'006'046		992'001	

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

Rischio operativo

(ad integrazione delle informazioni date nella sezione “Gestione e valutazione dei rischi” del Rapporto annuale 2021)

Il sistema di controllo interno (SCI):

Il sistema di controllo interno (SCI) è l'insieme delle strutture e dei processi implementati dalla Banca per assicurare il corretto svolgimento delle attività e la realizzazione degli obiettivi, come tale è parte integrante del sistema di gestione dei rischi.

Il SCI è strutturato su tre livelli di controllo ed è conforme ai requisiti della Circolare FINMA 2017/1 “Corporate governance – banche”.

Il primo livello comprende le attività di controllo svolte dalle unità operative della linea, incorporate nelle procedure di lavoro o eseguite nell'ambito dell'attività di back-office e di supporto.

I controlli di competenza diretta dei Responsabili di divisione sono denominati Management Controls (MACOS), i controlli rimanenti sono denominati General Controls (GECOS).

Il secondo livello comprende le attività di controllo svolte da due unità organizzative istituite dalla Direzione Generale e indipendenti dalla linea, l'unità di Risk Management e l'unità di Compliance Management. Limitatamente al controllo del raggiungimento degli obiettivi di redditività, le unità di Management Information System sono anch'esse da considerarsi come unità di controllo indipendente di secondo livello.

Il terzo livello comprende le attività di controllo svolte dalla Revisione Interna, che risponde al Consiglio di Amministrazione per il tramite del Comitato Audit e Rischi.

La Banca svolge annualmente una valutazione di Self-Assessment dei controlli interni, con un focus sui controlli dei rischi operativi. Sono inoltre regolarmente monitorati gli esiti dei controlli MACOS e GECOS.

Informazioni complementari al conto annuale della casa madre

in migliaia di franchi

1 Metriche chiave

		a	e
		31.12.2021	31.12.2020
Fondi propri disponibili			
1	Fondi propri di base di qualità primaria Tier 1 (CET1)	842'982	769'860
2	Tier 1 (T1)	842'982	769'860
3	Totale fondi propri	870'986	797'923
Posizioni ponderate per il rischio			
4	Totale posizioni ponderate per il rischio (RWA)	4'813'603	4'498'852
4a	Esigenze minime di fondi propri (CHF)	385'088	359'908
Ratio di Fondi propri basati sui rischi (in % del RWA)			
5	Quota CET1	17,5%	17,1%
6	Quota fondi propri di base	17,5%	17,1%
7	Quota complessiva di fondi propri	18,1%	17,7%
Esigenze di margine CET1 (in % del RWA)			
8	Margine di Fondi propri (2.5% dal 2019) (%)	2,5%	2,5%
9	Cuscinetto anticiclico (%)	-	-
11	Totale esigenze di margine	2,5%	2,5%
12	CET1 disponibile per coprire le esigenze di margine	10,1%	9,7%
Obiettivi di fondi propri (in % del RWA)			
12a	Margine fondi propri secondo l'allegato 8 OFoP	3,2%	3,2%
12b	Cuscinetto anticiclico (% delle posizioni ponderate in funzione del rischio)	0,0%	0,0%
12c	Obiettivo CET1 secondo l'allegato 8 OFoP maggiorato del cuscinetto anticiclico	7,4%	7,4%
12d	Obiettivo fondi propri T1 secondo l'allegato 8 OFoP maggiorato del cuscinetto anticiclico	9,0%	9,0%
12e	Obiettivo fondi propri secondo l'allegato 8 OFoP maggiorato del cuscinetto anticiclico	11,2%	11,2%
Indice di leva finanziaria Basilea III			
13	Impegno globale (CHF)	9'948'548	7'339'697
14	Indice di leva finanziaria Basilea III (%)	8,5%	10,5%

Informazioni complementari al conto annuale della casa madre

in migliaia di franchi

1 Metriche chiave

		<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>d</i>	<i>e</i>
		31.12.2021	30.09.2021	30.06.2021	31.03.2021	31.12.2020
Liquidità a breve termine (LCR)						
15	Totale attività liquide di elevata qualità (HQLA)	2'244'680	2'404'843	2'352'227	2'204'748	2'246'503
16	Totale deflusso netto di fondi	1'496'413	1'513'992	1'494'095	1'349'232	1'343'192
17	LCR (%)	150%	159%	157%	163%	167%

Notes to the consolidated annual accounts

This document was prepared in accordance with the Pillar 3 disclosure requirements of Basel III, together with the provisions of FINMA circular 2016/1 "Disclosure-banks".

In order to have a full view of Cornèr Group's regulatory framework and capital requirements, this report should be read together with the Annual report 2021.

During the first semester 2021 the affiliate BonusCard.ch AG has merged into Cornèr Banca SA, following to which some previous year comparative figures at group level as of 31.12.2020 have been restated.

For further details, please refer to the "Restatement" section of the Annual report 2021.

Notes to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

1 Key metrics

		a	e
		31.12.2021	31.12.2020 <i>restated</i>
Available capital (amounts)			
1	Common Equity Tier 1 (CET1)	1'006'046	992'001
2	Tier 1 (T1)	1'006'046	992'001
3	Total common equity	1'006'046	992'001
Risk-weighted assets (RWA)			
4	Total risk-weighted assets (RWA)	5'022'605	4'815'398
4a	Minimum capital requirement	401'808	385'232
Risk-based capital ratios as % of RWA			
5	Common Equity Tier 1 ratio	20.0%	20.6%
6	Tier 1 ratio	20.0%	20.6%
7	Total capital ratio	20.0%	20.6%
Additional CET 1 buffer requirements as % of RWA			
8	Capital conservation buffer requirement (2.5% form 2019)	2.5%	2.5%
9	Countercyclical buffer requirement	-	-
11	Total of bank CET1 specific buffer requirements	2.5%	2.5%
12	CET1 available after meeting the bank's minimum capital requirements	12.0%	12.6%
Target capital ratios as % of RWA			
12a	Total capital buffer (CAO, Annex 8)	3.2%	3.2%
12b	Countercyclical buffer (CAO, Art. 44 and 44a)	0.0%	0.0%
12c	CET1-target ratio as per Annex 8 of the CAO plus the countercyclical capital buffer	7.4%	7.4%
12d	T1-target ratio as per Annex 8 of the CAO plus the countercyclical capital buffer	9.0%	9.0%
12e	Total capital target ratio as per Annex 8 of the CAO plus the countercyclical buffer	11.2%	11.2%
Basel III leverage ratio			
13	Total Basel III leverage ratio exposure measure	10'198'087	7'586'236
14	Basel III leverage ratio (%)	9.9%	13.1%

Notes to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

1 Key metrics

	<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>d</i>	<i>e</i>
	31.12.2021	30.09.2021	30.06.2021	31.03.2021	31.12.2020
Liquidity coverage ratio (LCR)					
15 Total high-quality liquid assets (HQLA)	2'304'877	2'478'658	2'426'899	2'262'540	2'316'624
16 Total net cash outflow	1'345'385	1'398'357	1'366'315	1'207'337	1'171'650
17 LCR ratio (%)	171%	177%	178%	187%	198%

Notes to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

2 Overview of RWA

	a	c	a	c
	<i>Risk-weighted assets (RWA)</i>	<i>Minimum capital requirements</i>	<i>Risk-weighted assets (RWA)</i>	<i>Minimum capital requirements</i>
	31.12.2021		31.12.2020	
1 Credit risk (including the counterparty credit risk)	4'196'005	335'680	4'008'187	320'655
20 Market risk	36'013	2'881	14'000	1'120
24 Operational risk	790'588	63'247	793'212	63'457
27 Total	5'022'605	401'808	4'815'398	385'232

Capital requirements are calculated based on following approaches:

- Credit risk: standard AS-BRI approach
- Market risk: standard approach
- Operational risk: basic indicator approach

Notes to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

Liquidity risk

(to supplement the information given in the “Risk management” section of the 2021 Annual Report)

The Board of Directors defines the principles for liquidity risk management in the “Liquidity Operational Policy” document, and approves and annually updates the tolerance to liquidity risk in terms of short-term liquidity (Liquidity Coverage Ratio, LCR) and funding ratio (Net Stable Funding Ratio, NSFR). The Audit and Risk Committee of the Board of Directors monitors compliance with liquidity limits and regulatory requirements.

The Executive Board delegates liquidity risk activities to the ALM Committee in accordance with the principles established by the Board of Directors. The ALM Committee regularly monitors liquidity risk in its monthly reports. A summary of these reports is sent to the Audit and Risk Committee on a quarterly basis.

The Treasury unit of the Markets division is entrusted with operational management and acts in accordance with the instructions of the Executive Board issued via the ALM Committee. The Risk Management unit monitors the systems for compliance with supervisory regulations, prepares the liquidity risk documentation for the ALM Committee and prepares the stress test scenarios which it carries out in conjunction with the Finance unit. The Finance unit is responsible for calculating the LCR and NSFR.

The Basel III regulatory liquidity ratios (LCR and NSFR) and maturity mismatch are the main metrics used to assess liquidity risk. In addition, the ALM Committee regularly monitors the maturities of relevant assets and liabilities items (credits and mortgages in assets, loans from central mortgage institution and structured products in liabilities) and the balance sheet funding structure, as well as financing costs on the interbank market and bond markets.

The Bank’s main source of funding consists of the various types of client deposits, which make up 69.0% of the balance sheet total. The medium- to long-term funding (over three months) comprises loans from central mortgage institution and issued structured products, which altogether constitute 4.5% of the balance sheet total. The funding items attributable to capital and profits amount to 8.9%; overall, the medium- to long-term funding items and those attributable to capital amount to 13.4% of the balance sheet total.

Notes to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

The Bank has prepared an emergency plan to guarantee operational continuity in situations of liquidity crisis, ensuring that

- signs of crisis are identified;
- abnormal situations are defined, including the ways in which the units involved in crisis and emergency management are notified;
- intervention strategies are designed.

To this end, the Bank has adopted a system of early warning indicators signalling three potential states of liquidity: normality, alert and crisis. These indicators are subdivided into systemic risk indicators and specific risk indicators.

The LCR and NSFR liquidity indicators appear within the context of the Basel III set of international regulatory standards. The LCR is determined by the ratio between high-quality liquid assets (HQLA) and net outflows of funds (difference between the outflows and inflows of funds). The NSFR is determined by the ratio between the amount of available stable funding and the amount of required stable funding; the available and required stable funding amounts specified in the standards are adjusted in order to reflect the expected degree of stability of liabilities and the liquidity level of assets.

The LCR minimum regulatory requirement is 100%; a more cautious liquidity risk tolerance value (i.e. a higher LCR value) than the regulatory minimum is set internally.

The NSFR minimum regulatory requirement is 100% (from 1st July 2021) while a more cautious tolerance value (i.e. a higher NSFR value) than the regulatory minimum is defined internally.

Notes to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

3 Credit quality of assets

	a	b	c	d
	Gross carrying value of			
	Defaulted exposure	Non-defaulted exposure	Allowances/ impairments	Net value (a + b + c)
1 Loans (excluding debt securities)	88'084	6'520'332	-58'827	6'549'589
2 Debt securities	-	861'921	-	861'921
3 Off-balance sheet exposures	-	170'134	-	170'134
4 Total at 31.12.2021	88'084	7'552'387	-58'827	7'581'644
4 Total at 31.12.2020	88'224	7'194'770	-66'297	7'216'697

A credit exposure is considered defaulted if a loss is likely and irreversible

Notes to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

4 Change in stock of defaulted loans and debt securities

	<i>a</i>
1 Defaulted loans and debt securities at end of previous reporting period	88'224
2 Loans and debt securities that have defaulted since the last reporting period	3'146
3 Amounts returned to non-defaulted status	-4'757
4 Amounts written off	-476
5 Other changes (balancing items that are necessary to reconcile total)	1'947
6 Defaulted loans and debt securities at end of reporting period	88'084

Notes to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

5a Credit risk: additional information of credit quality of the assets

	Segmentation of the credit risk - duration							Total at 31.12.2021
	At sight	Cancelable	within 3 months	within 3 to 12 months	within 12 months to 5 years	after 5 years	No maturity	
Assets								
Amounts due from banks	1'012'977	-	687'792	-	-	-	-	1'700'769
Amounts due from customers	5'162	2'194'327	387'079	213'886	68'655	33'659	-	2'902'768
Mortgage loans	-	929'793	22'636	129'032	491'232	373'359	-	1'946'052
Debt securities	43'125	-	217'640	210'610	390'546	-	-	861'921
Off-balance-sheet transactions								
Contingent liabilities	37'673	80'338	10'900	-	-	-	-	128'911
Irrevocable commitments	14'171	-	-	3'789	10'347	11'126	-	39'432
Obligations to pay up shares and make further contributions	-	1'791	-	-	-	-	-	1'791

Qualitative elements of credit risk management are detailed under section "Risk Management" of Annual report 2021.

Notes to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

5b Credit risk: additional information of credit quality of the assets

	Segmentation of the credit risk - region				Total at 31.12.2021
	Switzerland	European Union countries	Other O.E.C.D. countries	Others	
Assets					
Amounts due from banks	1'503'644	127'945	43'200	25'980	1'700'769
Amounts due from customers	1'754'036	731'891	2'632	414'209	2'902'768
Mortgage loans	1'946'052	-	-	-	1'946'052
Debt securities	159'199	380'185	310'116	12'420	861'921
Off-balance-sheet transactions					
Contingent liabilities	81'152	36'714	1'239	9'806	128'911
Irrevocable commitments	39'432	-	-	-	39'432
Obligations to pay up shares and make further contributions	1'791	-	-	-	1'791

Qualitative elements of credit risk management are detailed under section "Risk Management" of Annual report 2021.

Notes to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

5c Credit risk: additional information of credit quality of the assets

	Segmentation of the credit risk - sector							Total at 31.12.2021
	Governments and central banks	Banks and securities traders	Public entities	Corporations	Individuals, small and medium- sized companies (retail)	Equities and shares in collective investment schemes	Other	
Assets								
Amounts due from banks	-	1'700'769	-	-	-	-	-	1'700'769
Amounts due from customers	-	-	77'279	250'629	2'574'860	-	-	2'902'768
Mortgage loans	-	-	13'973	59'346	1'872'733	-	-	1'946'052
Debt securities	101'945	525'768	78'043	156'165	-	-	-	861'921
Other assets	-	72'777	209	14'748	77'877	5'595	-	171'206
Off-balance-sheet transactions								
Contingent liabilities	-	26'334	-	78'513	24'064	-	-	128'911
Irrevocable commitments	-	-	14'158	932	24'342	-	-	39'432
Obligations to pay up shares and make further contributions	-	-	-	1'542	250	-	-	1'791

Qualitative elements of credit risk management are detailed under section "Risk Management" of Annual report 2021.

Notes to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

6 Credit risk mitigation techniques - overview

	<i>Exposures unsecured: carrying amount</i>	<i>Exposures secured by collaterals</i>	<i>Exposures secured by financial guarantees</i>
1 Loans (including debt securities)	4'893'278	2'022'185	496'046
2 Off-balance sheet	134'761	33'417	1'956
3 Total at 31.12.2021	5'028'039	2'055'602	498'002
4 - of which defaulted	88'084	-	-
3 Total at 31.12.2020	4'821'929	2'004'392	390'375
4 - of which defaulted	88'224	-	-

Notes to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

7 Credit risk: exposure by asset classes and risk weights under the standardised approach

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
Asset classes/ Risk weight	0%	10%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	Others	Total credit exposure amount (post-CCF and post-CRM)
1 Sovereigns and their central banks	2'211'558	-	-	-	-	-	-	-	-	2'211'558
2 Banks and securities traders		-	1'177'482	-	114'280	-	28'969	-	-	1'320'731
3 Public-sector entities and multilateral developments banks	222'661	-	90'578	31'214	55'210	-	-	-	-	399'663
4 Corporate	668'478	-	92'186	9'330	45'592	573	247'548	-	-	1'063'707
5 Retail	-	-	-	1'283'798	-	1'281'709	1'534'978	4'846	-	4'105'331
6 Equity securities	-	-	-	-	-	-	4'516	24'354	-	28'870
7 Other assets	12'343	-	-	-	-	-	199'019	-	1'102	212'464
8 Total at 31.12.2021	3'115'040	-	1'360'246	1'324'342	215'082	1'282'282	2'015'030	29'200	1'102	9'342'324
9 - of which receivables secured by real estate	-	-	-	1'324'342	-	42'044	639'527	-	-	2'005'913
10 - of which receivables past due	438	-	-	-	-	-	12'974	-	-	13'412
8 Total at 31.12.2020	3'282'546	-	1'210'715	1'241'915	246'090	1'091'469	2'080'637	42'575	-	9'195'947
9 - of which receivables secured by real estate	-	-	-	1'241'915	-	24'583	634'835	-	-	1'901'333
10 - of which receivables past due	-	-	-	-	-	-	41'710	24'578	-	66'288

Notes to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

8 Counterparty credit risk: exposures by asset classes and risk weights under the standardised approach

	<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>d</i>	<i>e</i>	<i>f</i>	<i>g</i>	<i>h</i>	<i>i</i>
	<i>Risk weight</i>								
<i>Asset classes/ Risk weight</i>	0%	10%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	<i>Total credit exposure</i>
2 Banks and securities traders	-	-	58'431	109'679	-	-	1'468	-	169'578
3 Public-sector entities and multilateral developments banks	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4 Corporate	18	-	-	-	-	-	126'033	1'896	127'947
5 Retail	-	-	-	-	-	18'169	45'782	-	63'951
9 Total at 31.12.2021	18	-	58'431	109'679	-	18'169	173'283	1'896	361'476
9 Total at 31.12.2020	-	-	31'598	56'090	-	14'543	64'195	3'648	170'074

Notes to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

9 Counterparty credit risk: Composition of collaterals for CCR exposure

Type of collateral	a		b		c		d		e		f	
	Collateral used in derivative transactions						Collateral used in SFTs					
	Fair value of collateral received				Fair value of posted collateral				Collateral used in SFTs			
	Segregated		Unsegregated		Segregated		Unsegregated		Fair value of collateral received		Fair value of posted collateral	
1 Cash - domestic currency (CHF)		4'064		-		5'565		-		-		-
2 Cash - other currencies		21'662		-		47'931		-		-		-
4 Other sovereign debt		21'949		-		101'948		-		-		-
6 Corporate bonds		87'780		-		20'802		-		-		-
7 Equity securities		217'491		-		-		-		-		-
9 Total at 31.12.2021		352'946		-		176'247		-		-		-
9 Total at 31.12.2020		189'223		-		115'994		-		-		-

Notes to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

Interest-rate risk: Measuring, managing, monitoring and controlling interest rate risks

Interest rate risk in the banking book, IRRBB is defined as the risk of losses associated with rate curve variations, impacting both on the present value (economic value) and on the interest margin.

The Bank manages exposure to value risk and margin risk by defining limits corresponding to the optimal trade-off between these two figures, based on the risk appetite and changing market conditions; it is not possible to minimise the volatility of value and margin at the same time.

The Asset Liability Management (ALM) Committee of the Executive Board is the body responsible for decisions on assets and liabilities management, including interest rate risk management. The committee plays a mainly strategic role focusing on the medium- to long-term prospects of balance sheet and off-balance-sheet positions. The Treasury, on the other hand, focuses on managing daily operations and implementing Committee decisions.

The Treasury unit performs operations in accordance with the principles and rules established in the internal "ALM Operational Policy" document.

Value and margin sensitivity to interest rates are calculated monthly for the parent bank and quarterly for the Group.

An ALM report is presented monthly to the ALM Committee, with a summary presented quarterly to the Audit and Risk Committee.

Calculations are performed at the level of the individual instruments. The interest rate risk originates from four key areas:

- treasury, which includes liquidity management and operations on the money market
- financial investments, mainly debt instruments (e.g. bonds)
- client deposits and loans, including issue of debt instruments (e.g. loans from central mortgage bond institution) and structured products
- credits, which include transactions with clients, institutions and banks

For simulations, the Bank takes into account the six regulatory scenarios in FINMA Circular 2019/2 "Interest rate risks - banks" (Annex 2):

1. Parallel upward shock
2. Parallel downward shock
3. Steepener shock (short-term interest rates fall and long-term interest rates rise)
4. Flattener shock (short-term interest rates rise and long-term interest rates fall)
5. Upward shock of short-term interest rates
6. Downward shock of short-term interest rates

Notes to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

The Bank measures the interest rate risk using static indicators (sensitivity of the economic value of equity) and dynamic indicators (simulation of the interest margin in a one-year forecast period with a constant volume balance).

In order to assess the interest rate risk for non-maturing balance sheet items, replication models are used, which transform the original amount into recurring tranches with different maturities, "replicating" its corresponding risk. The replication models are used, in particular, on clients' current accounts.

For the management of interest rate risk, the Bank carries out hedging transactions; these transactions mainly involve interest rate swap (IRS) contracts. In 2021, there have been no new transactions for micro-hedging, i.e. to cover the risk of individual positions and there are no macro-hedging transactions. In addition, the Bank only performs interest rate hedges with linear derivatives.

The Risk Management unit verifies on a monthly basis that the coverage ratio between the derivative and the underlying position is effective (effectiveness test).

Notes to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

10 Interest-rate risk - Quantitative information on the structure of positions and maturity repricing

	Amount in CHF			Average repricing maturity (in years)		Longest repricing maturity (in years) assigned to non-maturity positions	
	Total	of which CHF	of which other currency	Total	of which CHF	Total	of which CHF
Positions with a set repricing maturity							
Amounts due from banks	698'900	100'000	592'128	0.04	0.04		
Amounts due from customers	893'275	278'008	592'319	0.80	1.75		
Fixed-rate mortgage loans	1'016'662	1'016'662	0	4.01	4.01		
Financial investments	853'962	128'615	719'193	0.94	1.74		
Receivables on interest-rate derivatives	53'832	45'140	8'692	0.32	0.37		
Amounts due to banks	-392'623	-350'500	-41'505	0.23	0.24		
Amounts due in respect of customer deposits	-501	-45	-456	0.20	0.72		
Bond issues and central mortgage institution loans	-159'100	-159'100	0	9.78	9.78		
Other liabilities	-315'233	-130'386	-175'613	0.22	0.16		
Liabilities on interest-rate derivatives	-54'734	-45'808	-8'925	0.70	0.64		
Positions with no set repricing maturity							
Amounts due from banks	1'079'542	175'241	782'568	0.00	0.00		
Amounts due from customers	2'060'152	1'187'981	817'807	1.18	1.37		
Variable-rate mortgage loans	929'390	907'050	22'340	1.04	1.04		
Customer sight deposits	-6'130'855	-2'443'882	-3'500'497	0.83	1.17		
Other sight liabilities	-1'251'215	-1'072'030	-164'290	0.09	0.08		
Callable but non-transferrable customer savings deposits	-356'327	-338'344	-17'983	2.73	2.73		
Total at 31.12.2021	-1'074'873	-701'398	-374'222	0.14	0.47		
Total at 31.12.2020	-1'777'935	-881'820	-205'667	0.19	0.47		

Note to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

11 Interest-rate risk - Quantitative information on the economic value of equity (EVE) and net interest income (NII)

	Δ EVE	Δ NII	Δ EVE	Δ NII
	31.12.2021		31.12.2020	
Parallel upward shock	-15'256	54'837	-20'476	48'858
Parallel downward shock	16'340	-55'161	21'474	-49'154
Steeper shock	-20'639		-19'453	
Flattener shock	17'040		14'586	
Upward shock of short-term interest rates	11'247		7'052	
Downward shock of short-term interest rates	-11'739		-7'282	
Maximum	-20'639	-55'161	-20'476	-49'154
	31.12.2021		31.12.2020 <i>restated</i>	
Tier 1 capital	1'006'046		992'001	

Note to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

Operational risk

(to supplement the information given in the “Risk Management” section of the 2021 Annual Report)

The internal control system (ICS)

The internal control system (ICS) is the set of structures and processes which a bank implements to ensure that activities are correctly performed and objectives are achieved. As such, the ICS forms an integral part of the risk management system.

The ICS is structured into three levels of control and complies with the requirements of FINMA Circular 2017/1 “Corporate governance – banks”.

The first level comprises control activities carried out by the line operating units, either incorporated into work processes or performed as part of back-office and support activities.

The direct competence controls of the Division Managers are known as Management ControlS (MACOS), while the remaining controls are referred to as General ControlS (GECOS).

The second level comprises control activities carried out by two organisational units which are set up by the Executive Board and independent of the line: the Risk Management unit and the Compliance Management unit. The Management Information System units, which responsibilities are limited to overseeing that profitability targets are met, are also deemed independent second-level control units.

The third level comprises the control activities performed by Internal Audit, which reports to the Board of Directors via the Audit and Risk Committee.

The Bank carries out a yearly self-assessment of internal controls, with a focus on operational risk controls. The results of the MACOS and GECOS checks are also monitored on a regular basis.

Note to the consolidated annual accounts of the parent company

in thousands of Swiss francs

1 Key metrics

	a	e
	31.12.2021	31.12.2020
Available capital (amounts)		
1 Common Equity Tier 1 (CET1)	842'982	769'860
2 Tier 1 (T1)	842'982	769'860
3 Total common equity	870'986	797'923
Risk-weighted assets (RWA)		
4 Total risk-weighted assets (RWA)	4'813'603	4'498'852
4a Minimum capital requirement	385'088	359'908
Risk-based capital ratios as % of RWA		
5 Common Equity Tier 1 ratio	17.5%	17.1%
6 Tier 1 ratio	17.5%	17.1%
7 Total capital ratio	18.1%	17.7%
Additional CET 1 buffer requirements as % of RWA		
8 Capital conservation buffer requirement (2.5% form 2019)	2.5%	2.5%
9 Countercyclical buffer requirement	-	-
11 Total of bank CET1 specific buffer requirements	2.5%	2.5%
12 CET1 available after meeting the bank's minimum capital requirements	10.1%	9.7%
Target capital ratios as % of RWA		
12a Total capital buffer (CAO, Annex 8)	3.2%	3.2%
12b Countercyclical buffer (CAO, Art. 44 and 44a)	0.0%	0.0%
12c CET1-target ratio as per Annex 8 of the CAO plus the countercyclical capital buffer	7.4%	7.4%
12d T1-target ratio as per Annex 8 of the CAO plus the countercyclical capital buffer	9.0%	9.0%
12e Total capital target ratio as per Annex 8 of the CAO plus the countercyclical buffer	11.2%	11.2%
Basel III leverage ratio		
13 Total Basel III leverage ratio exposure measure	9'948'548	7'339'697
14 Basel III leverage ratio (%)	8.5%	10.5%

Note to the consolidated annual accounts of the parent company

in thousands of Swiss francs

1 Key metrics

	<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>d</i>	<i>e</i>
	31.12.2021	30.09.2021	30.06.2021	31.03.2021	31.12.2020
Liquidity coverage ratio (LCR)					
15 Total high-quality liquid assets (HQLA)	2'244'680	2'404'843	2'352'227	2'204'748	2'246'503
16 Total net cash outflow	1'496'413	1'513'992	1'494'095	1'349'232	1'343'192
17 LCR ratio (%)	150%	159%	157%	163%	167%



Head Office

Cornèr Banca SA

Via Canova 16, 6901 Lugano_Switzerland
Tel. + 41 91 800 51 11, Fax + 41 91 800 53 49
corner.ch // info@corner.ch

Branches

Chiasso

Via Bossi 23, 6830 Chiasso_Switzerland
Tel. + 41 91 800 35 80, Fax + 41 91 800 35 99
corner.ch // info@corner.ch

Genève

Rue de la Confédération 5, 1204 Genève_Switzerland
Tél. + 41 22 816 17 00, Fax + 41 22 816 17 29
corner.ch // info@corner.ch

Locarno

Via alla Ramogna 14, 6600 Locarno_Switzerland
Tel. + 41 91 756 36 11, Fax + 41 91 756 36 59
corner.ch // info@corner.ch

Zürich

Tödistrasse 27, 8002 Zürich_Switzerland
Tel. + 41 44 218 10 20, Fax + 41 44 218 10 39
corner.ch // info@corner.ch

Agencies

Ascona, Cassarate, Paradiso, Pregassona

Cornèrcard

Via Canova 16, 6901 Lugano_Switzerland
Tel. + 41 91 800 41 41, Fax + 41 91 800 55 66
cornercard.ch // info@cornercard.ch

BonusCard

Postfach, 8021 Zürich_Switzerland
Tel. + 41 44 220 42 00, Fax + 41 44 212 24 28
bonuscard.ch // info@bonuscard.ch

Cornèrtrader

Tödistrasse 27, 8002 Zürich_Switzerland
Tel. + 41 58 880 80 80, Fax + 41 58 880 80 81
cornertrader.ch // info@cornertrader.ch



Affiliates

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
corner.bs // info@corner.bs

Cornèrcard UK Ltd.

9 Floor, One Canada Square Canary Wharf, London E14 5AA_United Kingdom
Tel. + 44 203 626 0084
cornercard.co.uk // info@cornercard.co.uk

Cornèr Europe AG

Stödtle 17, 9490 Vaduz_Liechtenstein
Tel. + 423 388 99 99
cornercard.eu // info@cornercard.eu

Dinit d.o.o.

Industrijska cesta 21, 6310 Izola_Slovenia
Tel. + 386 5 6600 700, Fax + 386 5 6600 701
dinitcs.com // info@dinitcs.com



Cornèr Banca SA // Via Canova 16 // 6901 Lugano_Switzerland
Tel. + 41 91 800 51 11, Fax +41 91 800 53 49 // corner.ch // info@corner.ch