

Obblighi di pubblicazione secondo
il terzo pilastro di Basilea III // 2024
Basel III - Pillar 3 disclosure
requirement // 2024

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 Cornèr e delle esigenze in materia di capitale, questo rapporto deve essere letto congiuntamente al Rapporto annuale 2024.

Informazioni complementari al conto annuale consolidato in migliaia di franchi

1 Metriche chiave

	a	e	
	31.12.2024	31.12.2023	
Fondi propri disponibili			
1	Fondi propri di base di qualità primaria Tier 1 (CET1)	1'204'293	1'135'593
2	Tier 1 (T1)	1'204'293	1'135'593
3	Totale fondi propri	1'204'293	1'135'593
Posizioni ponderate per il rischio			
4	Totale posizioni ponderate per il rischio (RWA)	5'216'986	4'606'599
4a	Esigenze minime di fondi propri	417'359	368'528
Ratio di fondi propri basati sui rischi (in % del RWA)			
5	Quota CET1	23,1%	24,7%
6	Quota fondi propri di base	23,1%	24,7%
7	Quota complessiva di fondi propri	23,1%	24,7%
Esigenze di margine CET1 (in % del RWA)			
8	Margine di fondi propri	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	15,1%	16,7%
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)	0,3%	0,3%
12c	Obiettivo CET1 secondo l'allegato 8 OFoP maggiorato del cuscinetto anticiclico	7,7%	7,7%
12d	Obiettivo fondi propri T1 secondo l'allegato 8 OFoP maggiorato del cuscinetto anticiclico	9,6%	9,3%
12e	Obiettivo fondi propri secondo l'allegato 8 OFoP maggiorato del cuscinetto anticiclico	11,5%	11,5%
Indice di leva finanziaria Basilea III			
13	Impegno globale	9'057'793	8'139'148
14	Indice di leva finanziaria Basilea III (%)	13,3%	14,0%

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

1 Metriche chiave

	a	b	c	d	e
	31.12.2024	30.09.2024	30.06.2024	31.03.2024	31.12.2023
Liquidità a breve termine (LCR)					
15 Totale attività liquide di elevata qualità (HQLA)	2'015'509	1'772'233	1'946'084	1'935'039	1'566'966
16 Totale deflusso netto di fondi	1'589'706	1'367'086	1'535'199	1'386'724	697'281
17 LCR (%)	261%	282%	292%	262%	225%
Coefficiente di finanziamento					
18 Rifinanziamento disponibile stabile	5'627'240				5'004'595
19 Rifinanziamento disponibile necessario	3'943'150				3'272'642
20 NSFR ratio	142%				153%

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
	31.12.2024		31.12.2023	
1 Rischio di credito (incluso il rischio di credito di controparte)	4'222'380	337'791	3'690'084	295'207
20 Rischio di mercato	41'827	3'346	26'043	2'083
24 Rischio operativo	920'906	73'673	870'511	69'641
27 Totale	5'216'986	417'359	4'606'599	368'528

I requisiti di capitale sono calcolati con i seguenti approcci:

- Rischio 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 2024)

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 (Asset Liability Management), 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 di 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, bonds, mutui presso centrali di emissione di obbligazioni fondiari 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 59,5% del totale di bilancio. Il finanziamento a medio-lungo termine è dato dai bonds emessi, dai mutui presso centrali d’emissione di obbligazioni fondiari e dai prodotti strutturati emessi, che insieme costituiscono il 13,1% del totale di bilancio. Le voci di finanziamento riconducibili al capitale e agli utili sono pari al 14,1%; nel complesso, le voci di finanziamento a medio-lungo termine e quelle riconducibili al capitale sono pari al 27,2% 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 e del coefficiente di finanziamento NSFR è del 100%; un valore di tolleranza maggiormente prudenziale (ovvero un valore di LCR e di NSFR più elevato) rispetto al minimo regolamentare è definito internamente.

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

3 Qualità creditizia degli attivi

	a	b	c	d
	Valori contabili lordi delle			
	<i>esposizioni in stato di default</i>	<i>esposizioni non in stato di default</i>	<i>Rettifiche di valore/ Ammortamenti</i>	<i>Valori netti (a + b + c)</i>
1 Crediti (esclusi titoli di debito)	75'845	6'635'148	-58'036	6'652'957
2 Titoli di debito	-	657'087	-	657'087
3 Posizioni fuori bilancio	-	116'016	-	116'016
4 Totale al 31.12.2024	75'845	7'408'251	-58'036	7'426'060
4 Totale al 31.12.2023	78'515	6'242'325	-51'017	6'269'823

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	78'515
2 Crediti e titoli di debito caduti in default dalle fine del periodo precedente	13'425
3 Posizioni ritornate allo stato di non default	-12'266
4 Importi ammortizzati	-6'745
5 Altri cambiamenti (saldi necessari per riconciliare il totale)	2'916
6 Crediti e titoli di debito in stato di default alla fine del periodo di riferimento	75'845

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 31.12.2024
	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 sca- denza	
Crediti e titoli di debito								
Crediti nei confronti di banche	789'935	-	317'639	-	-	-	-	1'107'574
Crediti nei confronti della clientela	-	2'466'228	245'550	211'367	107'193	25'660	-	3'055'998
Crediti ipotecari	-	1'384'447	87'019	129'992	645'783	242'144	-	2'489'385
Titoli di debito	1'544	-	507'705	118'265	29'572	1	-	657'087
Operazioni fuori bilancio								
Impegni eventuali	15'397	-	14'030	26'140	9'600	1'089	-	66'256
Impegni irrevocabili	18'770	-	605	10'117	18'191	-	-	47'683
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	-	2'077	-	-	-	-	-	2'077

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 2024.

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 31.12.2024
	Svizzera	Paesi dell'Unione Europea	Altri paesi O.C.S.E.	Diversi	
Crediti e titoli di debito					
Crediti nei confronti di banche	930'500	143'169	10'630	23'275	1'107'574
Crediti nei confronti della clientela	2'034'360	549'065	2'288	470'284	3'055'998
Crediti ipotecari	2'489'385	-	-	-	2'489'385
Titoli di debito	149'362	170'949	336'727	48	657'087
Operazioni fuori bilancio					
Impegni eventuali	34'576	10'390	2'074	19'216	66'256
Impegni irrevocabili	47'153	-	-	530	47'683
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	1'850	227	-	-	2'077

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 2024.

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 31.12.2024
	Governi e banche centrali	Banche e commercianti di valori mobiliari	Enti di diritto pubblico	Aziende	Persone fisiche, piccole e medie aziende (retail)	Titoli di partecipazi- one e quote in investimenti collettivi di capitale	Altre posizioni	
Crediti e titolo di debito								
Crediti nei confronti di banche	-	1'107'574	-	-	-	-	-	1'107'574
Crediti nei confronti della clientela	-	63'901	64'273	489'357	2'438'467	-	-	3'055'998
Crediti ipotecari	-	-	13'541	90'110	2'385'734	-	-	2'489'385
Titoli di debito	599'753	39'482	12'086	5'765	-	-	-	657'087
Altri attivi	-	92'557	7'027	8'320	73'496	24'352	1'701	207'454
Operazioni fuori bilancio								
Impegni eventuali	-	8'736	-	40'191	17'329	-	-	66'256
Impegni irrevocabili	-	-	18'770	21'428	7'485	-	-	47'683
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	-	-	-	1'850	227	-	-	2'077

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 2024.

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)	4'202'672	2'562'675	544'697
2 Operazioni fuori bilancio	84'369	31'647	-
3 Totale al 31.12.2024	4'287'041	2'594'322	544'697
4 - di cui in stato di default	75'845	-	-
3 Totale al 31.12.2023	3'570'984	2'204'252	494'587
4 - di cui in stato di default	78'515	-	-

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 e banche centrali	1'607'561	-	-	-	1	-	-	-	-	1'607'562
2 Banche e commercianti di valori mobiliari	455'116	-	680'494	-	29'600	-	29'460	-	-	1'194'670
3 Enti di diritto pubblico e banche di sviluppo multilaterali	22'383	-	19'379	26'134	41'335	-	-	-	-	109'231
4 Imprese	-	-	10'791	20'500	997	910	320'913	7'759	-	361'870
5 Retail	-	-	-	1'608'588	1'572	1'529'391	1'498'830	-	-	4'638'381
6 Titoli di partecipazione	-	-	-	-	-	-	23'360	16'333	12'749	52'442
7 Altre posizioni	12'673	-	-	-	-	-	163'044	-	941	176'658
8 Totale al 31.12.2024	2'097'733	-	710'664	1'655'222	73'505	1'530'301	2'035'607	24'092	13'690	8'140'814
9 - di cui garantiti da pegno immobiliare	-	-	-	1'655'222	-	52'544	815'024	-	-	2'522'790
10 - di cui crediti in sofferenza	-	-	-	-	-	-	8'303	7'219	-	15'522
8 Totale al 31.12.2023	2'014'552	-	855'713	1'422'153	74'096	1'461'524	1'572'039	37'098	8'911	7'446'086
9 - di cui garantiti da pegno immobiliare	-	-	-	1'422'153	-	39'988	677'009	-	-	2'139'150
10 - di cui crediti in sofferenza	35	-	-	-	-	-	5'803	19'633	-	25'471

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

8 Rischio di credito di controparte: posizioni ripartite per 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	-	-	81'566	-	79'622	-	441	-	161'629
3 Enti di diritto pubblico e banche di sviluppo multimediali	-	-	-	-	2	-	-	-	2
4 Imprese	-	-	-	-	-	-	56'638	1'948	58'586
5 Retail	-	-	-	-	-	10'884	20'816	-	31'700
9 Totale al 31.12.2024	-	-	81'566	-	79'624	10'884	77'895	1'948	251'917
9 Totale al 31.12.2023	-	-	79'810	-	67'756	12'187	114'372	2'598	276'723

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

	a	b	c	d	e	f
	<i>Garanzie impegnate per operazioni su derivati</i>					
	<i>Fair value delle garanzie ottenute</i>		<i>Fair value delle garanzie fornite</i>		<i>Garanzie impegnate per SFT</i>	
<i>Tipo di garanzia</i>	<i>Segregato</i>	<i>Non segregato</i>	<i>Segregato</i>	<i>Non segregato</i>	<i>Fair value delle garanzie ottenute</i>	<i>Fair value delle garanzie fornite</i>
1 Liquidità in CHF	42'171	-	7'749	-	-	-
2 Liquidità in valuta estera	25'585	-	46'925	-	-	-
4 Crediti nei confronti di Stati esteri	16'408	-	-	-	-	-
6 Obbligazioni societarie	-	-	-	-	-	-
7 Titoli di partecipazione	252'256	-	-	-	-	-
9 Totale al 31.12.2024	336'420	-	130'718	-	-	-
9 Totale al 31.12.2023	304'307	-	114'534	-	-	-

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

(ad integrazione delle informazioni date nella sezione "Gestione e valutazione dei rischi" del Rapporto annuale 2024)

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 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 cinque 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, bonds, mutui presso centrali di emissione di obbligazioni fondiariae) e di prodotti strutturati;
- le operazioni di negoziazione;
- 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 termine 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.

La Banca misura il rischio di tasso d'interesse con indicatori statici (sensività 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).

Informazioni complementari al conto annuale consolidato in migliaia di franchi

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 2024 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	500'233	294'720	196'168	0,11	0,05		
Crediti nei confronti della clientela	1'395'915	749'588	642'675	1,13	1,85		
Crediti ipotecari a tasso fisso	1'103'676	1'103'676	0	3,10	3,10		
Immobilizzazioni finanziarie	1'083'834	149'600	934'234	0,18	0,23		
Crediti risultanti da derivati su tassi	502'398	502'398	0	5,00	5,00		
Impegni nei confronti di banche	-907'374	-260'795	-637'235	0,19	0,29		
Impegni risultanti da depositi della clientela	-199'334	-57'495	-132'585	0,20	0,22		
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	-716'100	-716'100	0	8,05	8,05		
Altri passivi	-763'114	-253'675	-508'084	0,04	0,03		
Impegni risultanti da derivati su tassi	-463'677	-463'677	0	0,60	0,60		
Data di ridefinizione del tasso non definita							
Crediti nei confronti di banche	737'996	100'740	521'203	0,00	0,00		
Crediti nei confronti della clientela	1'742'783	1'251'563	482'918	0,91	1,11		
Crediti ipotecari a tasso variabile	1'385'709	1'385'709	0	0,13	0,13		
Impegni a vista sotto forma di conti privati e correnti	-3'864'153	-1'979'984	-1'748'518	0,73	1,09		
Altri impegni a vista	-870'736	-711'567	-154'019	0,10	0,11		
Impegni risultanti da depositi della clientela (richiamabili ma non trasferibili)	-321'229	-308'575	-12'654	1,19	1,17		
Totale al 31.12.2024	346'827	786'126	-415'897	0,77	0,97	1,19	1,17
Totale al 31.12.2023	-47'682	206'170	-438'860	0,16	0,22	1,22	1,20

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

	Δ EVE (fluttuazione valore economico)	Δ NII (fluttuazione margine)	Δ EVE (fluttuazione valore economico)	Δ NII (fluttuazione margine)
	31.12.2024		31.12.2023	
Shock parallelo verso l'alto	-642	-14'005	-14'005	52'997
Shock parallelo verso il basso	-10'792	11'961	11'961	-53'136
Steeper shock	17'427		1'821	
Flattener shock	-18'865		-4'843	
Shock dei tassi a breve termine verso l'alto	-13'190		-7'785	
Shock dei tassi a breve termine verso il basso	13'396		7'856	
Massimo	-18'865		-14'005	-53'136
	31.12.2024		31.12.2023	
Fondi propri di base (Tier 1)	1'204'293		1'135'593	

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 2024)

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	
	31.12.2024	31.12.2023	
Fondi propri disponibili			
1	Fondi propri di base di qualità primaria Tier 1 (CET1)	1'058'731	993'041
2	Tier 1 (T1)	1'058'731	993'041
3	Totale fondi propri	1'085'038	1'020'094
Posizioni ponderate per il rischio			
4	Totale posizioni ponderate per il rischio (RWA)	5'106'796	4'531'700
4a	Esigenze minime di fondi propri	408'544	362'536
Ratio di fondi propri basati sui rischi (in % del RWA)			
5	Quota CET1	20,7%	21,9%
6	Quota fondi propri di base	20,7%	21,9%
7	Quota complessiva di fondi propri	21,3%	22,5%
Esigenze di margine CET1 (in % del RWA)			
8	Margine di fondi propri	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	13,3%	14,5%
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)	0,3%	0,3%
12c	Obiettivo CET1 secondo l'allegato 8 OFoP maggiorato del cuscinetto anticiclico	7,7%	7,7%
12d	Obiettivo fondi propri T1 secondo l'allegato 8 OFoP maggiorato del cuscinetto anticiclico	9,3%	9,3%
12e	Obiettivo fondi propri secondo l'allegato 8 OFoP maggiorato del cuscinetto anticiclico	11,5%	11,5%
Indice di leva finanziaria Basilea III			
13	Impegno globale	8'893'693	8'011'952
14	Indice di leva finanziaria Basilea III (%)	11,9%	12,4%

Informazioni complementari al conto annuale della casa madre

in migliaia di franchi

1 Metriche chiave

	a	b	c	d	e
	31.12.2024	30.09.2024	30.06.2024	31.03.2024	31.12.2023
Liquidità a breve termine (LCR)					
15 Totale attività liquide di elevata qualità (HQLA)	2'282'702	2'060'714	2'500'177	2'387'184	1'536'893
16 Totale deflusso netto di fondi	1'420'453	1'329'953	1'482'453	1'351'794	1'083'768
17 LCR (%)	144%	163%	132%	134%	142%
Coefficiente di finanziamento					
18 Rifinanziamento disponibile stabile	5'380'992				4'711'178
19 Rifinanziamento disponibile necessario	3'749'244				3'231'035
20 NSFR ratio	143%				144%

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 2024.

Notes to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

1 Key metrics

	a	e
	31.12.2024	31.12.2023
Available capital (amounts)		
1 Common equity Tier 1 (CET1)	1'204'293	1'135'593
2 Tier 1 (T1)	1'204'293	1'135'593
3 Total common equity	1'204'293	1'135'593
Risk-weighted assets (RWA)		
4 Total risk-weighted assets (RWA)	5'216'986	4'606'599
4a Minimum capital requirement	417'359	368'528
Risk-based capital ratios as % of RWA		
5 Common equity Tier 1 ratio	23.1%	24.7%
6 Tier 1 ratio	23.1%	24.7%
7 Total capital ratio	23.1%	24.7%
Additional CET1 buffer requirements as % of RWA		
8 Capital conservation buffer requirement	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	15.1%	16.7%
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)	0.3%	0.3%
12c CET1-target ratio as per Annex 8 of the CAO plus the countercyclical capital buffer	7.7%	7.7%
12d T1-target ratio as per Annex 8 of the CAO plus the countercyclical capital buffer	9.6%	9.3%
12e Total capital target ratio as per Annex 8 of the CAO plus the countercyclical buffer	11.5%	11.5%
Basel III leverage ratio		
13 Total Basel III leverage ratio exposure measure	9'057'793	8'139'148
14 Basel III leverage ratio (%)	13.3%	14.0%

Notes to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

1 Key metrics

	a	b	c	d	e	
	31.12.2024	30.09.2024	30.06.2024	31.03.2024	31.12.2023	
Liquidity coverage ratio (LCR)						
15	Total high-quality liquid assets (HQLA)	2'015'509	1'772'233	1'946'084	1'935'039	1'566'966
16	Total net cash outflow	1'589'706	1'367'086	1'535'199	1'386'724	697'281
17	LCR ratio (%)	261%	282%	292%	262%	225%
Net Stable Funding Ratio						
18	Total available stable funding	5'627'240				5'004'595
19	Total required funding	3'943'150				3'272'642
20	NSFR ratio	142%				153%

Notes to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

2 Overview of RWA

	a	c	a	c
	Risk-weighted assets (RWA)	Minimum capital requirements	Risk-weighted assets (RWA)	Minimum capital requirements
	31.12.2024		31.12.2023	
1 Credit risk (including the counterparty credit risk)	4'222'380	337'791	3'690'084	295'207
20 Market risk	41'827	3'346	26'043	2'083
24 Operational risk	920'906	73'673	870'511	69'641
27 Total	5'216'986	417'359	4'606'599	368'528

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 2024 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 Asset Liability Management (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, bonds, 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 59.5% of the balance sheet total. The medium- to long-term funding comprises bonds, loans from central mortgage institution and issued structured products, which altogether constitute 13.1% of the balance sheet total. The funding items attributable to capital and profits amount to 14.1%; overall, the medium- to long-term funding items and those attributable to capital amount to 27.2% 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 and NSFR minimum regulatory requirement is 100%; a more cautious liquidity risk tolerance value (i.e. a higher LCR and NSFR value) than the regulatory minimum is set 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)	75'845	6'635'148	-58'036	6'652'957
2 Debt securities	-	657'087	-	657'087
3 Off-balance sheet exposures	-	116'016	-	116'016
4 Total at 31.12.2024	75'845	7'408'251	-58'036	7'426'060
4 Total at 31.12.2023	78'515	6'242'325	-51'017	6'269'823

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

	a
1 Defaulted loans and debt securities at end of previous reporting period	78'515
2 Loans and debt securities that have defaulted since the last reporting period	13'425
3 Amounts returned to non-defaulted status	-12'266
4 Amounts written off	-6'745
5 Other changes (balancing items that are necessary to reconcile total)	2'916
6 Defaulted loans and debt securities at end of reporting period	75'845

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 31.12.2024
	At sight	Cancellable	within 3 months	within 3 to 12 months	within 12 months to 5 years	after 5 years	No maturity	
Assets								
Amounts due from banks	789'935	-	317'639	-	-	-	-	1'107'574
Amounts due from customers	-	2'466'228	245'550	211'367	107'193	25'660	-	3'055'998
Mortgage loans	-	1'384'447	87'019	129'992	645'783	242'144	-	2'489'385
Debt securities	1'544	-	507'705	118'265	29'572	1	-	657'087
Off-balance-sheet transactions								
Contingent liabilities	15'397	-	14'030	26'140	9'600	1'089	-	66'256
Irrevocable commitments	18'770	-	605	10'117	18'191	-	-	47'683
Obligations to pay up shares and make further contributions	-	2'077	-	-	-	-	-	2'077

Qualitative elements of credit risk management are detailed under section "Risk Management" of Annual report 2024.

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 31.12.2024
	Switzerland	European Union countries	Other O.E.C.D. countries	Others	
Assets					
Amounts due from banks	930'500	143'169	10'630	23'275	1'107'574
Amounts due from customers	2'034'360	549'065	2'288	470'284	3'055'998
Mortgage loans	2'489'385	-	-	-	2'489'385
Debt securities	149'362	170'949	336'727	48	657'087
Off-balance-sheet transactions					
Contingent liabilities	34'576	10'390	2'074	19'216	66'256
Irrevocable commitments	47'153	-	-	530	47'683
Obligations to pay up shares and make further contributions	1'850	227	-	-	2'077

Qualitative elements of credit risk management are detailed under section "Risk Management" of Annual report 2024.

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 31.12.2024
	Governments and central banks	Banks and securities traders	Public entities	Corporations	Individuals, small and medium- sized compa- nies (retail)	Equities and shares in collective investment schemes	Others	
Assets								
Amounts due from banks	-	1'107'574	-	-	-	-	-	1'107'574
Amounts due from customers	-	63'901	64'273	489'357	2'438'467	-	-	3'055'998
Mortgage loans	-	-	13'541	90'110	2'385'734	-	-	2'489'385
Debt securities	599'753	39'482	12'086	5'765	-	-	-	657'087
Other assets	-	92'557	7'027	8'320	73'496	24'352	1'701	207'454
Off-balance-sheet transactions								
Contingent liabilities	-	8'736	-	40'191	17'329	-	-	66'256
Irrevocable commitments	-	-	18'770	21'428	7'485	-	-	47'683
Obligations to pay up shares and make further contributions	-	-	-	1'850	227	-	-	2'077

Qualitative elements of credit risk management are detailed under section "Risk Management" of Annual report 2024.

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)	4'202'672	2'562'675	544'697
2 Off-balance sheet	84'369	31'647	-
3 Total at 31.12.2024	4'287'041	2'594'322	544'697
4 - of which defaulted	75'845	-	-
3 Total at 31.12.2023	3'570'984	2'204'252	494'587
4 - of which defaulted	78'515	-	-

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 Governments and central banks	1'607'561	-	-	-	1	-	-	-	-	1'607'562
2 Banks and securities traders	455'116	-	680'494	-	29'600	-	29'460	-	-	1'194'670
3 Public-sector entities and multilateral developments banks	22'383	-	19'379	26'134	41'335	-	-	-	-	109'231
4 Corporates	-	-	10'791	20'500	997	910	320'913	7'759	-	361'870
5 Retail	-	-	-	1'608'588	1'572	1'529'391	1'498'830	-	-	4'638'381
6 Equity securities	-	-	-	-	-	-	23'360	16'333	12'749	52'442
7 Other assets	12'673	-	-	-	-	-	163'044	-	941	176'658
8 Total at 31.12.2024	2'097'733	-	710'664	1'655'222	73'505	1'530'301	2'035'607	24'092	13'690	8'140'814
9 - of which receivables secured by real estates	-	-	-	1'655'222	-	52'544	815'024	-	-	2'522'790
10 - of which receivables past due	-	-	-	-	-	-	8'303	7'219	-	15'522
8 Total at 31.12.2023	2'014'552	-	855'713	1'422'153	74'096	1'461'524	1'572'039	37'098	8'911	7'446'086
9 - of which receivables secured by real estates	-	-	-	1'422'153	-	39'988	677'009	-	-	2'139'150
10 - of which receivables past due	35	-	-	-	-	-	5'803	19'633	-	25'471

Notes to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

8 Counterparty credit risk: exposure 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	-	-	81'566	-	79'622	-	441	-	161'629
3 Public-sector entities and multilateral developments banks	-	-	-	-	2	-	-	-	2
4 Corporates	-	-	-	-	-	-	56'638	1'948	58'586
5 Retail	-	-	-	-	-	10'884	20'816	-	31'700
9 Total at 31.12.2024	-	-	81'566	-	79'624	10'884	77'895	1'948	251'917
9 Total at 31.12.2023	-	-	79'810	-	67'756	12'187	114'372	2'598	276'723

Notes to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

9 Counterparty credit risk: Composition of collaterals for CCR exposure

		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	
Type of collateral		Segregated	Unsegregated	Segregated	Unsegregated	Fair value of collateral received	Fair value of posted collateral
1	Cash - domestic currency (CHF)	42'171	-	7'749	-	-	-
2	Cash - other currencies	25'585	-	46'925	-	-	-
4	Other sovereign debt	16'408	-	-	-	-	-
6	Corporate bonds	-	-	-	-	-	-
7	Equity securities	252'256	-	-	-	-	-
9	Total at 31.12.2024	336'420	-	130'718	-	-	-
9	Total at 31.12.2023	304'307	-	114'534	-	-	-

Notes to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

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

(to supplement the information given in the "Risk Management" section of the 2024 Annual Report)

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 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 five 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. bonds, loans from central mortgage bond institution) and structured products;
- trading operations;
- 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 2024, there have been 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 curren- cies	Total	of which CHF	Total	of which CHF
Positions with a set repricing maturity							
Amounts due from banks	500'233	294'720	196'168	0.11	0.05		
Amounts due from customers	1'395'915	749'588	642'675	1.13	1.85		
Fixed-rate mortgage loans	1'103'676	1'103'676	0	3.10	3.10		
Financial investments	1'083'834	149'600	934'234	0.18	0.23		
Receivables on interest-rate derivatives	502'398	502'398	0	5.00	5.00		
Amounts due to banks	-907'374	-260'795	-637'235	0.19	0.29		
Amounts due in respect of customer deposits	-199'334	-57'495	-132'585	0.20	0.22		
Bond issues and central mortgage institution loans	-716'100	-716'100	0	8.05	8.05		
Other liabilities	-763'114	-253'675	-508'084	0.04	0.03		
Liabilities on interest-rate derivatives	-463'677	-463'677	0	0.60	0.60		
Positions with no set repricing maturity							
Amounts due from banks	737'996	100'740	521'203	0.00	0.00		
Amounts due from customers	1'742'783	1'251'563	482'918	0.91	1.11		
Variable-rate mortgage loans	1'385'709	1'385'709	0	0.13	0.13		
Customer sight deposits	-3'864'153	-1'979'984	-1'748'518	0.73	1.09		
Other sight liabilities	-870'736	-711'567	-154'019	0.10	0.11		
Callable but non-transferrable customer savings deposits	-321'229	-308'575	-12'654	1.19	1.17		
Total at 31.12.2024	346'827	786'126	-415'897	0.77	0.97	1.19	1.17
Total at 31.12.2023	-47'682	206'170	-438'860	0.16	0.22	1.22	1.20

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
	31.12.2024		31.12.2023	
Parallel upward shock	-642	-14'005	-14'005	52'997
Parallel downward shock	-10'792	11'961	11'961	-53'136
Steeper shock	17'427		1'821	
Flattener shock	-18'865		-4'843	
Upward shock of short-term interest rates	-13'190		-7'785	
Downward shock of short-term interest rates	13'396		7'856	
Maximum	-18'865		-14'005	-53'136
	31.12.2024		31.12.2023	
Tier 1 capital	1'204'293		1'135'593	

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 2024 Annual Report)

The internal control system (ICS)

The internal control system (ICS) is the set of structures and processes implemented 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 from 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
	31.12.2024	31.12.2023
Available capital (amounts)		
1 Common equity Tier 1 (CET1)	1'058'731	993'041
2 Tier 1 (T1)	1'058'731	993'041
3 Total common equity	1'085'038	1'020'094
Risk-weighted assets (RWA)		
4 Total risk-weighted assets (RWA)	5'106'796	4'531'700
4a Minimum capital requirement	408'544	362'536
Risk-based capital ratios as % of RWA		
5 Common equity Tier 1 ratio	20.7%	21.9%
6 Tier 1 ratio	20.7%	21.9%
7 Total capital ratio	21.3%	22.5%
Additional CET1 buffer requirements as % of RWA		
8 Capital conservation buffer requirement	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	13.3%	14.5%
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)	0.3%	0.3%
12c CET1-target ratio as per Annex 8 of the CAO plus the countercyclical capital buffer	7.7%	7.7%
12d T1-target ratio as per Annex 8 of the CAO plus the countercyclical capital buffer	9.3%	9.3%
12e Total capital target ratio as per Annex 8 of the CAO plus the countercyclical buffer	11.5%	11.5%
Basel III leverage ratio		
13 Total Basel III leverage ratio exposure measure	8'893'693	8'011'952
14 Basel III leverage ratio (%)	11.9%	12.4%

Note to the consolidated annual accounts of the parent company

in thousands of Swiss francs

1 Key metrics

	a	b	c	d	e	
	31.12.2024	30.09.2024	30.06.2024	31.03.2024	31.12.2023	
Liquidity coverage ratio (LCR)						
15	Total high-quality liquid assets (HQLA)	2'282'702	2'060'714	2'500'177	2'387'184	1'536'893
16	Total net cash outflow	1'420'453	1'329'953	1'482'453	1'351'794	1'083'768
17	LCR ratio (%)	144%	163%	132%	134%	142%
Net Stable Funding Ratio						
18	Total available stable funding	5'380'992				4'711'178
19	Total required funding	3'749'244				3'231'035
20	NSFR ratio	143%				144%

Head Office**Cornèr Banca SA**

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

Branches**Chiasso**

Via Bossi 23, 6830 Chiasso_Switzerland
Phone + 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
Phone + 41 22 816 17 00, Fax + 41 22 816 17 29, corner.ch // info@corner.ch

Locarno

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

Zürich

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

Guernsey

Maison Allaire, Smith Street, St Peter Port_Guernsey
Phone + 44 14 81 72 70 35, info@corner.gg

Agencies**Ascona, Cassarate, Paradiso, Pregassona****Cornèrcard**

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

Bonuscard

Richtiplatz 3, 8304 Wallisellen_Switzerland
Phone + 41 44 220 42 00, Fax + 41 44 212 24 28, bonuscard.ch // info@bonuscard.ch

Cornèrtrader

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

Affiliates**Cornèr Bank (Overseas) Limited**

Lyford Cay House, 5th Floor, Western Road, P.O. Box N-7134, Nassau_The Bahamas
Phone + 1 242 394 4977, Fax + 1 242 394 5264, corner.bs // info@corner.bs

Cornèr Europe AG

Städtle 17, 9490 Vaduz_Liechtenstein
Phone + 423 388 99 99, comercard.eu // info@comercard.eu

Finpromotion SA

Piazza Manzoni 3, 6900 Lugano_Switzerland
Phone + 41 91 923 62 64, finpromotion.ch // info@finpromotion.ch

Allegra Vermögensverwaltungs AG

Bahnhofstrasse 21, 700 Chur_Switzerland
Phone + 41 81 552 06 50, allegra-vv.ch // info@allegra-vv.ch



Cornèr Banca SA // Via Canova 16 // 6901 Lugano_Switzerland

Phone + 41 91 800 51 11, Fax + 41 91 800 53 49 // corner.ch // info@corner.ch