

Cornèr Banca

Obblighi di pubblicazione secondo
il terzo pilastro di Basilea III

Basel III - Pillar 3 disclosure requirement

2015

I vostri valori, i nostri valori.



Italiano	3
English	25

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

Il Gruppo Cornèr Banca soggiace al controllo da parte della FINMA la quale richiede di essere in linea con la pubblicazione Basilea III Capital Adequacy Framework. Per avere una visione completa del quadro normativo del Gruppo questo rapporto deve essere letto con il Rapporto annuale 2015. Poiché le tabelle 11, 12, 13 e 14 delle informazioni complementari vengono pubblicate per la prima volta i dati relativi all'esercizio precedente non sono stati ricalcolati.

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

	31.12.2015	31.12.2014	Variazione
Attivi			
Liquidità	888'574	1'363'649	- 475'075
Crediti nei confronti di banche	1'188'112	935'067	253'045
Crediti nei confronti della clientela	1'830'269	1'848'301	- 18'032
Crediti ipotecari	1'166'844	1'072'754	94'090
Attività di negoziazione	698	12'664	- 11'966
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	73'913	61'855	12'058
Immobilizzazioni finanziarie	1'216'193	974'584	241'609
Ratei e risconti	15'801	18'113	- 2'312
Partecipazioni non consolidate	4'483	4'778	- 295
Immobilizzazioni materiali	110'207	111'328	- 1'121
Valori immateriali	5'485	10'969	- 5'484
Altri attivi	30'355	16'124	14'231
Totale attivi	6'530'934	6'430'186	100'748

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

	31.12.2015	31.12.2014	Variazione
Passivi			
Impegni nei confronti di banche	276'287	560'199	-283'912
Impegni risultanti da depositi della clientela	4'845'392	4'531'424	313'968
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	82'700	77'159	5'541
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al fair value	71'925	25'459	46'466
Obbligazioni di cassa	6'029	14'063	-8'034
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	147'500	156'700	-9'200
Ratei e risconti	54'082	58'130	-4'048
Altri passivi	41'385	14'675	26'710
Accantonamenti	47'131	60'505	-13'374
Riserve per rischi bancari generali	110'000	110'000	-
Capitale sociale	12'000	12'000	-
Riserva da capitale	525	525	-
Riserva da utili	785'186	758'663	26'523
Utile (risultato del periodo)	50'792	50'684	108
Totale passivi	6'530'934	6'430'186	100'748

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

	31.12.2015	31.12.2014	Variazione
Operazioni fuori bilancio			
Impegni eventuali	85'678	117'680	- 32'002
Impegni irrevocabili	33'671	34'648	- 977
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	8'268	9'164	- 896
Crediti di impegno	3'772	267	3'505

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

1 Presentazione dei fondi propri computabili

	31.12.2015	31.12.2014
Fondi propri esigibili		
Capitale sociale	12'000	12'000
Riserve per rischi bancari generali	110'000	110'000
Riserva di capitale	525	525
Riserva di utile	785'186	758'663
Utile del Gruppo	50'792	50'684
Dividendo previsto dell'anno	- 21'000	- 24'000
Sub-totale fondi propri di base	937'503	907'872
- Goodwill	- 5'485	- 10'969
- Altri valori immateriali	-	-
- Altre deduzioni imputabili ai fondi propri	- 4'483	- 4'778
Totale fondi propri di base (CET1)	927'535	892'125
+ Fondi propri addizionali (AT1)	-	-
Totale fondi propri di base (T1)	927'535	892'125
Totale fondi propri complementari (T2) - (accantonamento forfettario)	-	7'350
Totale fondi propri disponibili	927'535	899'475
Totale posizioni ponderate per il rischio	3'803'488	3'442'001

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

2 Presentazione dei fondi propri necessari

	31.12.2015	31.12.2014
Rischi di credito (secondo l'approccio standard AS-BRI)	237'434	210'811
- di cui rischio di prezzo collegato alle azioni, ai titoli e ai diritti simili nel portafoglio bancario	651	-
Rischio senza controparte (secondo l'approccio standard AS-BRI)	8'817	8'960
Rischio di mercato (secondo l'approccio standard)	531	415
- strumenti sui tassi d'interesse	112	90
- valute e metalli preziosi	403	310
- titoli di partecipazione	13	-
- materie prime	3	15
Rischi operativi (secondo l'approccio dell'indicatore di base)	57'498	55'174
Totale dei fondi propri necessari	304'279	275'360
Ratio CET1	24,4%	25,9%
Ratio T1	24,4%	25,9%
Ratio del totale dei fondi propri regolamentari	24,4%	26,1%
Esigenze CET1 secondo le disposizioni transitorie OFoP	4,7%	4,2%
- di cui cuscinetto dei FP	0,0%	0,0%
- di cui cuscinetto anticiclico (% delle posizioni ponderate in funzione del rischio)	0,2%	0,2%
CET1 disponibile al fine di coprire le esigenze minime e dei cuscinetti, dopo la deduzione delle esigenze AT1 e T2 coperte dal CET1	20,6%	22,1%
Obiettivo del CET1 secondo la circolare FINMA 11/2 maggiorato del cuscinetto anticiclico	7,6%	7,6%
CET1 disponibile	20,6%	14,6%
Obiettivo dei fondi propri T1 secondo la circolare FINMA 11/2 maggiorato del cuscinetto anticiclico	9,2%	9,2%
T1 disponibile	22,2%	14,6%
Obiettivo dei fondi propri regolamentari secondo la circolare FINMA 11/2 maggiorato del cuscinetto anticiclico	11,4%	11,4%
Fondi propri regolamentari disponibili	24,4%	14,8%

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

3 Ventilazione del rischio di credito per tipologia controparte

	Governi e banche centrali	Banche e commercianti di valori mobiliari	Enti di diritto pubblico	Aziende	Persone fisiche, piccole e medie aziende (retail)	Titoli di partecipazione e quote in investimenti collettivi di capitale	Altre posizioni	Totale
Impegni di credito								
Bilancio / Crediti								
Liquidità	865'043	4'692	-	-	-	-	18'839	888'574
Crediti nei confronti di banche	-	1'188'112	-	-	-	-	-	1'188'112
Crediti nei confronti della clientela	-	-	54'033	99'395	1'676'841	-	-	1'830'269
Crediti ipotecari	-	-	11'513	51'775	1'103'556	-	-	1'166'844
Investimenti finanziari e mercato monetario	236'527	194'872	194'120	584'246	-	6'428	-	1'216'193
Altri attivi / Valori di rimpiazzo positivi	-	23'390	51	40'519	21'369	-	18'940	104'269
Totale al 31.12.2015	1'101'570	1'411'066	259'717	775'935	2'801'766	6'428	37'779	6'394'261
Totale al 31.12.2014	1'472'022	1'221'078	236'693	494'006	2'861'431	6'603	55'858	6'347'691
Operazioni fuori bilancio (1)								
Impegni eventuali	-	208	-	19'337	1'414	-	-	20'959
Promesse irrevocabili	-	-	6'337	288	7'450	-	-	14'075
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	-	-	-	1'234	7'034	-	-	8'268
Crediti di impegno	-	-	-	-	3'772	-	-	3'772
Totale al 31.12.2015	-	208	6'337	20'859	19'670	-	-	47'074
Totale al 31.12.2014	-	13	6'066	-	70'293	-	436	76'808

(1) Per queste tabelle e per le tabelle successive, le posizioni sono espresse dopo fattori di conversione di credito.

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

4 Mitigazione del rischio di credito

	Coperti da garanzie finanziarie riconosciute	Coperti da garanzie e da derivati di credito	Non coperto da garanzie riconosciute	Totale
Impegni di credito / Rischio di controparte alla chiusura del bilancio				
Bilancio / Crediti				
Crediti nei confronti di banche	-	-	1'188'112	1'188'112
Crediti nei confronti della clientela	84'584	15'209	1'730'476	1'830'269
Crediti ipotecari	1'166'844	-	-	1'166'844
Investimenti finanziari e mercato monetario	-	-	1'216'193	1'216'193
Altri attivi / Valori di rimpiazzo positivi	6'133	-	98'136	104'269
Totale al 31.12.2015	1'257'561	15'209	4'232'917	5'505'687
Totale al 31.12.2014	1'229'105	26'059	3'728'878	4'984'042
Operazioni fuori bilancio				
Impegni eventuali	-	1'021	19'938	20'959
Promesse irrevocabili	253	-	13'822	14'075
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	-	-	8'268	8'268
Crediti di impegno	-	-	3'772	3'772
Totale al 31.12.2015	253	1'021	45'800	47'074
Totale al 31.12.2014	-	75	76'733	76'808

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

5 Segmentazione del rischio di credito

	Ponderazione del rischio regolamentato									Totale
	0%	20-25%	35%	50%	75%	100%	125%	150%	> = 250%	
Impegni di credito / Rischio di controparte alla chiusura del bilancio										
Bilancio / Crediti										
Liquidità	888'574	-	-	-	-	-	-	-	-	888'574
Crediti nei confronti di banche	162'769	958'102	-	67'241	-	-	-	-	-	1'188'112
Crediti nei confronti della clientela	61'652	9'354	20'935	51'919	1'041'824	596'791	-	47'794	-	1'830'269
Crediti ipotecari	-	-	778'764	175	59'283	328'622	-	-	-	1'166'844
Investimenti finanziari e mercato monetario	352'262	419'728	291'028	-	-	151'132	-	2'043	-	1'216'193
Altri attivi / Valori di rimpiazzo positivi	6'142	11'509	-	11'932	254	74'432	-	-	-	104'269
Totale al 31.12.2015	1'471'399	1'398'693	1'090'727	131'267	1'101'361	1'150'977	-	49'837	-	6'394'261
Totale al 31.12.2014	2'181'225	854'384	735'578	403'845	1'068'019	1'054'450	47'445	2'745	-	6'347'691
Operazioni fuori bilancio										
Impegni eventuali	-	208	-	-	1'414	19'337	-	-	-	20'959
Promesse irrevocabili	253	6'337	-	-	601	6'884	-	-	-	14'075
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	-	-	-	-	444	7'824	-	-	-	8'268
Crediti di impegno	-	-	-	-	1'093	2'679	-	-	-	3'772
Totale al 31.12.2015	253	6'545	-	-	3'552	36'724	-	-	-	47'074
Totale al 31.12.2014	-	6'004	-	11'808	5'522	53'474	-	-	-	76'808

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

6 Rischio di credito per area geografica

	Svizzera	Oceania	America del Nord	America Latina	Europa	Zona dei Caraibi	Asia	Africa	Altri	Totale
Impegni di credito										
Bilancio / Crediti										
Crediti nei confronti di banche	549'604	203	427'008	-	210'784	136	377	-	-	1'188'112
Crediti nei confronti della clientela	1'380'624	36'922	310	13'372	184'511	181'137	19'687	13'706	-	1'830'269
Crediti ipotecari	1'166'844	-	-	-	-	-	-	-	-	1'166'844
Investimenti finanziari e mercato monetario	138'693	17'277	211'497	-	734'444	57'079	46'690	10'513	-	1'216'193
Altri attivi / Valori di rimpiazzo positivi	49'546	214	2	1'611	17'735	33'476	1'482	203	-	104'269
Totale al 31.12.2015	3'285'311	54'616	638'817	14'983	1'147'474	271'828	68'236	24'422	-	5'505'687
Totale al 31.12.2014	3'373'458	32'594	205'070	14'111	1'079'548	212'991	41'529	24'741	-	4'984'042
Operazioni fuori bilancio										
Impegni eventuali	20'050	-	-	10	283	366	250	-	-	20'959
Promesse irrevocabili	10'564	-	-	201	535	2'775	-	-	-	14'075
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	8'268	-	-	-	-	-	-	-	-	8'268
Crediti di impegno	3'772	-	-	-	-	-	-	-	-	3'772
Totale al 31.12.2015	42'654	-	-	211	818	3'141	250	-	-	47'074
Totale al 31.12.2014	52'808	3'671	-	10	528	19'355	436	-	-	76'808

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

7 Prestiti compromessi della clientela per area geografica

	Svizzera	Oceania	America del Nord	America Latina	Europa	Zona dei Caraibi	Asia	Africa	Altri	Totale
Prestiti compromessi (importo lordo)										
Totale al 31.12.2015	10'351	-	-	52'460	64'439	-	9'823	8'649	-	145'722
Totale al 31.12.2014	10'660	-	-	61'099	67'825	-	-	9'503	-	149'087
Correttivi di valore individuali										
Totale al 31.12.2015	10'351	-	-	27'511	12'591	-	9'719	7'858	-	68'030
Totale al 31.12.2014	10'571	-	-	25'883	13'988	-	-	7'674	-	58'116

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

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

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

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

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

9 Presentazione delle caratteristiche più importanti (Nuovo Basilea III) degli strumenti di fondi propri regolamentari

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

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

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

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

10 Posizioni ponderate secondo il rischio in base a nozioni esterne

		Posizioni a rischio ponderate in base a rating esterni				
		0%	20%	50%	100%	150%
Controparte	Agenzia di rating					
Governi e banche centrali	Moody's-Fitch	236'527	-	-	-	-
	Senza rating	865'043	-	-	-	-
Enti di diritto pubblico	Moody's-Fitch	115'736	67'558	-	-	-
	Senza rating	-	10'877	46'238	19'307	-
Banche e commercianti di valori mobiliari	Moody's-Fitch	162'769	302'718	26'788	-	-
	Senza rating	4'692	784'979	129'120	-	-
Aziende	Moody's-Fitch	-	223'206	213'911	12'952	-
	Senza rating	-	-	-	335'360	224

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

11 Raffronto sintetico tra attività contabili e misura dell'esposizione ai fini dell'indice di leva finanziaria

	31.12.2015
1 Attività consolidate totali, come da bilancio di esercizio pubblicato	6'530'934
2 Aggiustamenti relativi a investimenti in entità bancarie, finanziarie, assicurative o commerciali consolidate a fini contabili, ma esterne al perimetro di consolidamento prudenziale	-9'968
3 Aggiustamenti relativi ad attività fiduciarie iscritte in bilancio in base ai criteri contabili adottati, ma escluse dalla misura dell'esposizione dell'indice di leva finanziaria	-
4 Aggiustamenti per strumenti finanziari derivati	92'340
5 Aggiustamento per operazioni di finanziamento tramite titoli (pronti contro termine e operazioni analoghe di prestito garantito)	-
6 Aggiustamento per poste fuori bilancio (conversione in equivalente creditizio delle esposizioni fuori bilancio)	47'073
7 Altri aggiustamenti	-
8 Esposizione ai fini dell'indice di leva finanziaria	6'660'379

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

12 Schema comune di segnalazione dell'indice di leva finanziaria

	31.12.2015
Esposizioni in bilancio	
1 Poste in bilancio (esclusi i derivati e le operazioni SFT, ma incluse le garanzie reali)	6'457'021
2 Importi delle attività dedotte nel calcolo del patrimonio di base (Tier 1) di Basilea 3	-9'968
3 Totale esposizioni in bilancio	6'447'053
Esposizioni in derivati	
4 Costo di sostituzione connesso a tutte le operazioni in derivati (ossia al netto dei margini di variazione in contante idonei)	73'913
5 Importi delle maggiorazioni per l'EPF connesse a tutte le operazioni in derivati	92'340
6 Garanzie reali fornite a fronte delle operazioni in derivati laddove siano state dedotte dalle attività in bilancio in base ai criteri contabili adottati	-
7 Deduzioni dei crediti connessi con i margini di variazione in contante versati nelle operazioni in derivati	-
8 Esposizione esentata nei confronti della CCP delle negoziazioni regolate per conto della clientela	-
9 Importo nozionale effettivo dei derivati su crediti venduti al netto degli aggiustamenti	-
10 Compensazioni sui nozionali effettivi aggiustati e deduzioni di maggiorazioni relative a derivati su crediti venduti	-
11 Totale esposizioni in derivati	166'253
Esposizioni connesse a operazioni di finanziamento tramite titoli (SFT)	
12 Attività SFT lorde (senza riconoscimento della compensazione), al netto degli aggiustamenti per le operazioni contabilizzate come vendite	-
13 Importi compensati dei debiti e dei crediti in contante delle attività SFT lorde	-
14 Esposizione RCC per attività SFT	-
15 Esposizioni per operazioni in cui la banca funge da agente	-
16 Totale esposizioni connesse a operazioni di finanziamento tramite titoli	-

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

Altre esposizioni fuori bilancio		
17	Esposizione fuori bilancio in termini di importo nozionale lordo	131'389
18	Aggiustamenti per conversioni in equivalenti creditizi	-84'315
19	Totale esposizioni fuori bilancio	47'073
Patrimonio ed esposizioni totali		
20	Patrimonio di base (Tier 1)	927'535
21	Totale esposizioni	6'660'379
Indice di leva finanziaria di Basilea 3		
22	Indice di leva finanziaria di Basilea 3	13,9%

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

13 Informazioni sulla quota per la liquidità a breve termine (LCR)

	1° trimestre 2015		2° trimestre 2015		3° trimestre 2015		4° trimestre 2015	
	Valori non ponderati (medie mensili)	Valori ponderati (medie mensili)	Valori non ponderati (medie mensili)	Valori ponderati (medie mensili)	Valori non ponderati (medie mensili)	Valori ponderati (medie mensili)	Valori non ponderati (medie mensili)	Valori ponderati (medie mensili)
Attivi liquidi di alta qualità (HQLA)								
1 Attivi liquidi di alta qualità (HQLA)		1'298'201		1'325'337		1'246'822		1'309'964
Totale degli attivi liquidi di alta qualità (HQLA)		1'298'201		1'325'337		1'246'822		1'309'964
Deflussi di fondi								
2 Depositi di clienti privati	2'830'375	338'920	2'828'752	338'492	2'831'713	338'211	2'865'087	318'173
3 - di cui depositi stabili	208'784	10'439	208'628	10'432	208'328	10'417	189'502	9'475
4 - di cui depositi meno stabili	2'621'591	328'481	2'620'123	328'060	2'623'385	327'794	2'675'586	308'698
5 Mezzi finanziari non garantiti messi a disposizione da clienti commerciali o grandi clienti	2'095'785	1'746'113	2'230'731	1'825'026	2'460'164	2'028'016	2'373'857	1'455'617
6 - di cui depositi operativi (tutte le controparti) e depositi presso istituto centrale da parte di membri di un'associazione finanziaria	-	-	-	-	-	-	-	-
7 - di cui depositi non operativi (tutte le controparti)	2'080'773	1'731'100	2'220'004	1'814'298	2'452'130	2'019'983	2'369'138	1'450'897
8 - di cui obbligazioni non garantite	15'012	15'012	10'727	10'727	8'034	8'034	4'719	4'719
9 Finanziamenti garantiti di clienti commerciali o grandi clienti e collateral swap		-		-		-		-
10 Altri deflussi di fondi	237'436	203'012	144'051	110'432	126'245	92'779	153'852	114'806
11 - di cui deflussi di fondi in relazione a operazioni con derivati e altre transazioni	191'736	191'736	101'799	101'799	84'560	84'560	97'646	97'646

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

12	- di cui deflussi dovuti alla perdita di possibilità di finanziamento per titoli soggetti a credito, obbligazioni garantite, altri strumenti di finanziamento strutturati, titoli del mercato monetario garantiti da credito, società veicolo, veicoli di finanziamento titoli e altre analoghe facilitazioni di finanziamento	-	-	-	-	-	-	-	-
13	- di cui deflussi da facilitazioni di credito e liquidità concesse	45'700	11'276	42'252	8'633	41'685	8'219	56'205	17'159
14	Altri impegni contrattuali di erogazione di fondi	759	56	122	74	1'832	58	5'896	1'832
15	Altri impegni eventuali di erogazione di fondi	102'470	5'124	106'934	5'347	109'175	5'459	121'306	6'065
16	Totale deflussi di fondi		2'293'225		2'279'371		2'464'523		1'896'493
Afflussi di fondi									
17	Operazioni di finanziamento garantite (ad es. operazioni di reverse repo)	-	-	-	-	-	-	-	-
18	Afflussi da crediti con pieno valore effettivo	1'638'213	1'198'609	1'692'082	1'251'945	1'804'408	1'394'039	1'392'919	1'247'583
19	Altri afflussi di fondi	237'538	237'538	173'396	173'396	120'611	120'611	97'019	97'019
20	Totale afflussi di fondi	1'875'751	1'436'147	1'865'478	1'425'341	1'925'019	1'514'650	1'489'938	1'344'602
21	Totale degli attivi liquidi di alta liquidità		1'298'201		1'325'337		1'246'822		1'309'964
22	Totale del deflusso netto di fondi		857'076		854'030		949'873		556'409
23	Quota per liquidità a breve termine LCR (in %)		151%		155%		131%		235%

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

La gestione e valutazione dei rischi è commentata nel rapporto annuale 2015 da pagina 19 fino a pagina 23. Di seguito trovate un complemento a quanto indicato nelle pagine sopraindicate.

Rischio di credito

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

Rischio di tasso

Al 31 dicembre 2015 la variazione del valore attuale del capitale proprio con uno spostamento parallelo di +100 punti base della curva dei tassi ammontava a -6.91 (2014= +0.38) milioni di franchi; il corrispondente effetto di reddito era pari a +26.55 (2014= +26.42) milioni di franchi.

Rischio di liquidità

Con delega della Direzione Generale, il Comitato ALCO è responsabile della gestione del rischio di liquidità secondo i principi stabiliti dal Consiglio di Amministrazione.

I limiti strategici determinati dall'ALCO e approvati dal Consiglio di Amministrazione vengono monitorati giornalmente dalla Tesoreria che gestisce la liquidità e il rifinanziamento della Banca. La Tesoreria della casa madre gestisce anche la liquidità delle società del Gruppo.

Un piano di emergenza, con diversi livelli di allarme in base agli indicatori di rischio, è parte integrante della gestione della liquidità. La banca si propone di mitigare il rischio di liquidità attraverso la diversificazione delle fonti di rifinanziamento. La banca ha elaborato diversi scenari in caso di tensioni sui mercati e ha effettuato degli "stress-test" che quantificano l'impatto dei diversi scenari di crisi.

Il limite minimo regolamentare della quota di liquidità LCR per l'anno 2015 è del 60%. A seguito dell'introduzione del tasso negativo da parte della BNS nei primi mesi del 2015, al fine di limitare l'impatto sul conto economico, la banca ha introdotto varie misure durante l'anno che hanno inciso sul livello di liquidità.

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

Altri rischi

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

Informazioni complementari al conto annuale della casa madre

in migliaia di franchi

14 Obblighi di pubblicazione in materia di fondi propri e liquidità secondo la circolare FINMA 2016/1, cm13

	31.12.2015
Ratio CET 1	19,4%
Ratio T1	19,4%
Ratio del totale dei fondi propri regolamentari	20,2%
Obiettivo dei fondi propri regolamentari secondo la circolare FINMA 11/2	11,2%
Indice di leva finanziaria	12,0%
Quota per la liquidità a breve termine (LCR) 1° trimestre	96,2%
Quota per la liquidità a breve termine (LCR) 2° trimestre	95,0%
Quota per la liquidità a breve termine (LCR) 3° trimestre	85,6%
Quota per la liquidità a breve termine (LCR) 4° trimestre	118,6%

Notes to the consolidated annual accounts

The Cornèr Bank Group is subject to supervision by the FINMA, which requires us conform to the Basel III Capital Adequacy Framework publication. In order to have an allround understanding of the Group's regulatory framework, this report should be read together with the 2015 Annual Report.

As the tables 11, 12, 13 and 14 of the following information is published for the first time, the figures for the previous year have not been recalculated.

Notes to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

	31.12.2015	31.12.2014	Change
Assets			
Liquid assets	888'574	1'363'649	- 475'075
Amounts due from banks	1'188'112	935'067	253'045
Amounts due from customers	1'830'269	1'848'301	- 18'032
Mortgage loans	1'166'844	1'072'754	94'090
Trading portfolio assets	698	12'664	- 11'966
Positive replacement values of derivative financial instruments	73'913	61'855	12'058
Financial investments	1'216'193	974'584	241'609
Accrued income and prepaid expenses	15'801	18'113	- 2'312
Non-consolidated participating interests	4'483	4'778	- 295
Tangible fixed assets	110'207	111'328	- 1'121
Intangible assets	5'485	10'969	- 5'484
Other assets	30'355	16'124	14'231
Total assets	6'530'934	6'430'186	100'748

Notes to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

	31.12.2015	31.12.2014	Change
Liabilities			
Amounts due to banks	276'287	560'199	-283'912
Amounts due in respect of customer deposits	4'845'392	4'531'424	313'968
Negative replacement values of derivative financial instruments	82'700	77'159	5'541
Liabilities from other financial instruments at fair value	71'925	25'459	46'466
Cash bonds	6'029	14'063	-8'034
Bond issues and central mortgage institution loans	147'500	156'700	-9'200
Accrued expenses and deferred income	54'082	58'130	-4'048
Other liabilities	41'385	14'675	26'710
Provisions	47'131	60'505	-13'374
Reserves for general banking risks	110'000	110'000	-
Bank's capital	12'000	12'000	-
Capital reserve	525	525	-
Retained earnings reserve	785'186	758'663	26'523
Profit (result of the period)	50'792	50'684	108
Total liabilities	6'530'934	6'430'186	100'748

Notes to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

	31.12.2015	31.12.2014	Change
Off-balance-sheet business			
Contingent liabilities	85'678	117'680	-32'002
Irrevocable commitments	33'671	34'648	-977
Obligations to pay up shares and make further contributions	8'268	9'164	-896
Credit commitments	3'772	267	3'505

Notes to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

1 Presentation of the eligible shareholders' equity

	31.12.2015	31.12.2014
Available shareholders' equity		
Share capital	12'000	12'000
Reserves for general banking risks	110'000	110'000
Capital reserve	525	525
Revenue reserve	785'186	758'663
Group's profit	50'792	50'684
Planned dividend for the financial year	- 21'000	- 24'000
Sub-total common equity Tier 1 Capital	937'503	907'872
- Goodwill	- 5'485	- 10'969
- Other intangible assets	-	-
- Other amounts arising from shareholders' equity	- 4'483	- 4'778
Total basic shareholders' equity (CET1)	927'535	892'125
+ Additional shareholders' equity (AT1)	-	-
Total basic shareholders' equity (T1)	927'535	892'125
Total additional shareholders' equity (T2) - (generic provision)	-	7'350
Total available shareholders' equity	927'535	899'475
Total risk-weighted positions	3'803'488	3'442'001

Notes to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

2 Presentation of required shareholders' equity

	31.12.2015	31.12.2014
Credit risk (in accordance with the standard AS-BRI approach)	237'434	210'811
- of which price risk related to share and similar securities and rights in the banking book	651	-
Non-counterparty-related risk (in accordance with the standard AS-BRI approach)	8'817	8'960
Market risk (in accordance with the standard approach)	531	415
- interest rate instruments	112	90
- currencies and precious metals	403	310
- equity securities	13	-
- commodities	3	15
Operational risk (in accordance with the basic indicator approach)	57'498	55'174
Total of shareholders' equity	304'279	275'360
Ratio CET1	24.4%	25.9%
Ratio T1	24.4%	25.9%
Regulatory capital ratio	24.4%	26.1%
Common equity tier 1 capital requirement according to capital adequacy ordinance (CAO)	4.7%	4.2%
- of which capital conservation buffer	0.0%	0.0%
- of which countercyclical buffer (in % of the risk-weighted positions)	0.2%	0.2%
Available CET1 to cover minimum and buffer requirement, after deducting AT1 and T2 requirements which are fulfilled with CET1	20.6%	22.1%
Capital target ratio for CET1 according to the FINMA circ. 11/2 plus the countercyclical buffer	7.6%	7.6%
Available CET1	20.6%	14.6%
Capital target ratio for T1 according to the FINMA circ. 11/2 plus the countercyclical buffer	9.2%	9.2%
Available T1	22.2%	14.6%
Regulatory capital target ratio according to the FINMA circ. 11/2 plus the countercyclical buffer	11.4%	11.4%
Available regulatory capital	24.4%	14.8%

Notes to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

3 Credit risk by type of counterparty

	Governments and central banks	Banks and securities traders	Publics entities	Corporation	Individuals, small and medium- sized companies (retail)	Equities and shares in collective investment schemes	Other	Total
Credits commitments								
Balance / Credits								
Liquid assets	865'043	4'692	-	-	-	-	18'839	888'574
Due from banks	-	1'188'112	-	-	-	-	-	1'188'112
Due from clients	-	-	54'033	99'395	1'676'841	-	-	1'830'269
Mortgage lending	-	-	11'513	51'775	1'103'556	-	-	1'166'844
Financial investments and money market paper	236'527	194'872	194'120	584'246	-	6'428	-	1'216'193
Other assets / Positive replacement value	-	23'390	51	40'519	21'369	-	18'940	104'269
Total at 31.12.2015	1'101'570	1'411'066	259'717	775'935	2'801'766	6'428	37'779	6'394'261
Total at 31.12.2014	1'472'022	1'221'078	236'693	494'006	2'861'431	6'603	55'858	6'347'691
Off-balance-sheet business (1)								
Contingent liabilities	-	208	-	19'337	1'414	-	-	20'959
Irrevocable commitments	-	-	6'337	288	7'450	-	-	14'075
Obligations to pay up shares and make further contributions	-	-	-	1'234	7'034	-	-	8'268
Credit commitments	-	-	-	-	3'772	-	-	3'772
Total at 31.12.2015	-	208	6'337	20'859	19'670	-	-	47'074
Total at 31.12.2014	-	13	6'066	-	70'293	-	436	76'808

(1) For this table and for the next tables the figures are expressed after the application of credit conversion factors.

Notes to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

4 Credit risk mitigation

	Covered by recognised financial guarantees	Covered by guarantees and derivatives	Not covered by recognised guarantees	Total
Loan commitments / Counterparty risk on balance sheet closing				
Balance / Credits				
Due from banks	-	-	1'188'112	1'188'112
Due from clients	84'584	15'209	1'730'476	1'830'269
Mortgage lending	1'166'844	-	-	1'166'844
Financial investments and money market paper	-	-	1'216'193	1'216'193
Other assets / Positive replacement value	6'133	-	98'136	104'269
Total at 31.12.2015	1'257'561	15'209	4'232'917	5'505'687
Total at 31.12.2014	1'229'105	26'059	3'728'878	4'984'042
Off-balance-sheet business				
Contingent liabilities	-	1'021	19'938	20'959
Irrevocable commitments	253	-	13'822	14'075
Obligations to pay up shares and make further contributions	-	-	8'268	8'268
Credit commitments	-	-	3'772	3'772
Total at 31.12.2015	253	1'021	45'800	47'074
Total at 31.12.2014	-	75	76'733	76'808

Notes to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

5 Breakdown of credit risk

	Weighting of regulated risk									Total
	0%	20-25%	35%	50%	75%	100%	125%	150%	> = 250%	
Loan commitments / Counterparty risk on balance sheet closing										
Balance sheet / Credits										
Liquid assets	888'574	-	-	-	-	-	-	-	-	888'574
Due from banks	162'769	958'102	-	67'241	-	-	-	-	-	1'188'112
Due from clients	61'652	9'354	20'935	51'919	1'041'824	596'791	-	47'794	-	1'830'269
Mortgage lending	-	-	778'764	175	59'283	328'622	-	-	-	1'166'844
Financial investments and money market paper	352'262	419'728	291'028	-	-	151'132	-	2'043	-	1'216'193
Other assets / Positive replacement value	6'142	11'509	-	11'932	254	74'432	-	-	-	104'269
Total at 31.12.2015	1'471'399	1'398'693	1'090'727	131'267	1'101'361	1'150'977	-	49'837	-	6'394'261
Total at 31.12.2014	2'181'225	854'384	735'578	403'845	1'068'019	1'054'450	47'445	2'745	-	6'347'691
Off-balance-sheet business										
Contingent liabilities	-	208	-	-	1'414	19'337	-	-	-	20'959
Irrevocable commitments	253	6'337	-	-	601	6'884	-	-	-	14'075
Obligations to pay up shares and make further contributions	-	-	-	-	444	7'824	-	-	-	8'268
Credit commitments	-	-	-	-	1'093	2'679	-	-	-	3'772
Total at 31.12.2015	253	6'545	-	-	3'552	36'724	-	-	-	47'074
Total at 31.12.2014	-	6'004	-	11'808	5'522	53'474	-	-	-	76'808

Notes to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

6 Breakdown of credit risk by geographical region

	Switzerland	Oceania	North America	Latin America	Europe	Caribbean	Asia	Africa	Other	Total
Credits commitments										
Balance sheet / Credits										
Due from banks	549'604	203	427'008	-	210'784	136	377	-	-	1'188'112
Due from clients	1'380'624	36'922	310	13'372	184'511	181'137	19'687	13'706	-	1'830'269
Mortgage lending	1'166'844	-	-	-	-	-	-	-	-	1'166'844
Financial investments and money market paper	138'693	17'277	211'497	-	734'444	57'079	46'690	10'513	-	1'216'193
Other assets / Positive replacement value	49'546	214	2	1'611	17'735	33'476	1'482	203	-	104'269
Total at 31.12.2015	3'285'311	54'616	638'817	14'983	1'147'474	271'828	68'236	24'422	-	5'505'687
Total at 31.12.2014	3'373'458	32'594	205'070	14'111	1'079'548	212'991	41'529	24'741	-	4'984'042
Off-balance-sheet business										
Contingent liabilities	20'050	-	-	10	283	366	250	-	-	20'959
Irrevocable commitments	10'564	-	-	201	535	2'775	-	-	-	14'075
Obligations to pay up shares and make further contributions	8'268	-	-	-	-	-	-	-	-	8'268
Credit commitments	3'772	-	-	-	-	-	-	-	-	3'772
Total at 31.12.2015	42'654	-	-	211	818	3'141	250	-	-	47'074
Total at 31.12.2014	52'808	3'671	-	10	528	19'355	436	-	-	76'808

Notes to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

7 Impaired client loans by geographical region

	Switzerland	Oceania	North America	Latin America	Europe	Caribbean	Asia	Africa	Other	Total
Impaired loans (gross amount)										
Total at 31.12.2015	10'351	-	-	52'460	64'439	-	9'823	8'649	-	145'722
Total at 31.12.2014	10'660	-	-	61'099	67'825	-	-	9'503	-	149'087
Individual value adjustments										
Total at 31.12.2015	10'351	-	-	27'511	12'591	-	9'719	7'858	-	68'030
Total at 31.12.2014	10'571	-	-	25'883	13'988	-	-	7'674	-	58'116

Classified by counterparty's domicile.

Notes to the consolidated annual accounts

8 Contract volumes for credit derivatives in the Bank portfolio

There are no contracts for credit derivatives in the Bank portfolio

Notes to the consolidated annual accounts

9 Presentation of the most important features of regulatory capital instruments (New Basel III)

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

Notes to the consolidated annual accounts

Coupons / dividends		
17	Fixed / variable / first fixed then variable / first variable then fixed	dividend
18	Nominal coupon and reference index, if any	n/a
19	Presence of a "dividend stopper" (waiver of dividends on an instrument involves cancellation of dividends on ordinary shares)	n/a
20	Payment of interests / dividends: completely discretionary / partially discretionary / mandatory	completely discretionary
21	Presence of a set-up clause or another reimbursement incentive	n/a
22	Not cumulative or cumulative	n/a
23	Convertible or non-convertible	n/a
24	If convertible: conversion activation (including through POVN)	n/a
25	If convertible: total in any case / total or partial / partial in any case	n/a
26	If convertible: conversion rate	n/a
27	If convertible: mandatory / optional conversion	n/a
28	If convertible: type of instrument resulting from the conversion	n/a
29	If convertible: instrument issuer resulting from the conversion	n/a
30	Presence of depreciation clause	n/a
31	Depreciation activation	n/a
32	Total / partial	n/a
33	Lasting or temporary	n/a
34	In case of temporary depreciation: description of the depreciation mechanism	n/a
35	Ranking in case of liquidation (specify the instrument with immediately higher ranking)	After all liabilities
36	Presence of features that prevent full recognition pursuant to Basel III	No
37	If present, description of these features	n/a

Notes to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

10 Weighted positions according to the risk based on external notions

		Positions in risk-weighted based on external ratings				
		0%	20%	50%	100%	150%
Counterparty	Rating agency					
Governments and central banks	Moody's-Fitch	236'527	-	-	-	-
	Without rating	865'043	-	-	-	-
Public entities	Moody's-Fitch	115'736	67'558	-	-	-
	Without rating	-	10'877	46'238	19'307	-
Banks and securities traders	Moody's-Fitch	162'769	302'718	26'788	-	-
	Without rating	4'692	784'979	129'120	-	-
Corporation	Moody's-Fitch	-	223'206	213'911	12'952	-
	Without rating	-	-	-	335'360	224

Note to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

11 Summary comparison of accounting assets vs leverage ratio exposure measure

	31.12.2015
1 Total consolidated assets as per published financial statements	6'530'934
2 Adjustment for investments in banking, financial, insurance or commercial entities that are consolidated for accounting purposes but out of scope for regulatory consolidation	-9'968
3 Adjustment for fiduciary assets recognised on the balance sheet pursuant to the operative accounting framework but excluded from the leverage ratio exposure measure	-
4 Adjustments for derivative financial instruments	92'340
5 Adjustment for securities financing transactions (i.e. repos and similar secured lending)	-
6 Adjustment for off-balance sheet items (i.e. conversion to credit equivalent amounts of off-balance sheet exposures)	47'073
7 Other adjustments	-
8 Leverage ratio exposure	6'660'379

Note to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

12 Leverage ratio common disclosure template

	31.12.2015
On balance sheet exposures	
1 On balance sheet items (excluding derivatives and SFTs, but including collateral)	6'457'021
2 Asset amounts deducted in determining Basel III Tier 1 capital	-9'968
3 Total on balance sheet exposures	6'447'053
Derivative exposures	
4 Replacement cost associated with all derivatives transactions (i.e. net of eligible cash variation margin)	73'913
5 Add-on amounts for PFE associated with all derivatives transactions	92'340
6 Gross-up for derivatives collateral provided where deducted from the balance sheet assets pursuant to the operative accounting framework	-
7 Deductions of receivables assets for cash variation margin provided in derivatives transactions	-
8 Exempted CCP leg of client-cleared trade exposures	-
9 Adjusted effective notional amount of all written credit derivatives	-
10 Adjusted effective notional offsets and add-on deductions for written credit derivatives	-
11 Total derivative exposures	166'253
Securities financing transaction exposures	
12 Gross SFT assets (with no recognition of netting), after adjusting for sale accounting transactions	-
13 Netted amounts of cash payables and cash receivables of gross SFT assets	-
14 CCR exposure for SFT assets	-
15 Agent transaction exposures	-
16 Total securities financing transaction exposures	-

Note to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

Other off-balance sheet exposures		
17	Off-balance sheet exposure at gross notional amount	131'389
18	Adjustments for conversion to credit equivalent amounts	-84'315
19	Off-balance sheet items	47'073
Capital and total exposures		
20	Tier 1 capital	927'535
21	Total exposures	6'660'379
Leverage ratio common disclosure template		
22	Basel III leverage ratio	13.9%

Note to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

13 Common ICR disclosures

	1st quarter 2015		2nd quarter 2015		3rd quarter 2015		4th quarter 2015	
	Unweighted values (monthly average)	Risk-weighted values (monthly average)	Unweighted values (monthly average)	Risk-weighted values (monthly average)	Unweighted values (monthly average)	Risk-weighted values (monthly average)	Unweighted values (monthly average)	Risk-weighted values (monthly average)
Stock of HQLAs								
1 Stock of HQLAs		1'298'201		1'325'337		1'246'822		1'309'964
Total HQLAs		1'298'201		1'325'337		1'246'822		1'309'964
Cash outflows								
2 Retail deposits	2'830'375	338'920	2'828'752	338'492	2'831'713	338'211	2'865'087	318'173
3 - of which stable deposits	208'784	10'439	208'628	10'432	208'328	10'417	189'502	9'475
4 - of which less stable deposits	2'621'591	328'481	2'620'123	328'060	2'623'385	327'794	2'675'586	308'698
5 Unsecured corporate and wholesale funding	2'095'785	1'746'113	2'230'731	1'825'026	2'460'164	2'028'016	2'373'857	1'455'617
6 - of which operational deposits (all counterparties) and deposits with the centralised institution by cooperative banks in an institutional network	-	-	-	-	-	-	-	-
7 - of which non-operational deposits (all counterparties)	2'080'773	1'731'100	2'220'004	1'814'298	2'452'130	2'019'983	2'369'138	1'450'897
8 - of which unsecured debt issuance	15'012	15'012	10'727	10'727	8'034	8'034	4'719	4'719
9 Secured corporate and wholesale funding and collateral swaps		-		-		-		-
10 Other cash outflows	237'436	203'012	144'051	110'432	126'245	92'779	153'852	114'806
11 - of which cash outflows relating to committed credit and liquidity facilities	191'736	191'736	101'799	101'799	84'560	84'560	97'646	97'646

Note to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss francs

12	- of which cash outflows resulting from the loss of funding on asset-backed securities, covered bonds and other structured financing instruments, asset-backed commercial paper, special purpose entities (conduits), securities investment vehicles and other such financing facilities	-	-	-	-	-	-	-	-
13	- of which cash outflows relating committed credit and liquidity facilities	45'700	11'276	42'252	8'633	41'685	8'219	56'205	17'159
14	Other contractual funding obligations	759	56	122	74	1'832	58	5'896	1'832
15	Other contingent funding obligations	102'470	5'124	106'934	5'347	109'175	5'459	121'306	6'065
16	Total cash outflows		2'293'225		2'279'371		2'464'523		1'896'493
Cash inflows									
17	Secured financing transactions (i.e., reverse repos)	-	-	-	-	-	-	-	-
18	Cash inflows from not-impaired receivables	1'638'213	1'198'609	1'692'082	1'251'945	1'804'408	1'394'039	1'392'919	1'247'583
19	Other cash inflows	237'538	237'538	173'396	173'396	120'611	120'611	97'019	97'019
20	Total cash inflows	1'875'751	1'436'147	1'865'478	1'425'341	1'925'019	1'514'650	1'489'938	1'344'602
21	Total HQLAs		1'298'201		1'325'337		1'246'822		1'309'964
22	Net cash outflows		857'076		854'030		949'873		556'409
23	Liquidity coverage ratio (as %)		151%		155%		131%		235%

Notes to the consolidated annual accounts

Management and risk assessment is discussed in the 2015 Annual Report from page 83 to page 87. The following is a complement to what is stated in the pages listed above.

Credit Risk

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

Interest rate risk

On December 31st, 2015 the change in the current equity value with a parallel shift of +100 basis points in the yield curve amounted to -6.91 (2014= 0.38) million francs; the corresponding income effect amounted to +26.55 (2014= 26.42) million francs.

Liquidity risk

By delegation of the Executive Board, the ALCO Committee is responsible for liquidity risk management according to the principles established by the Board of Directors.

The ALCO determined strategic limits, approved by the Board of Directors, are monitored daily by the Treasury which manages liquidity and refinancing of the Bank. The Treasury of the parent company also manages the liquidity of the Group companies.

An emergency plan, with different alert levels according to risk indicators, is an integral part of cash management. The bank aims to mitigate the liquidity risk through diversification of refinancing sources. The bank has drawn up several scenarios in the event of critical market situations and carried out stress tests that quantify the impact of various crisis scenarios.

The minimum limit of the LCR liquidity share is 60% for the year 2015. Following the introduction of the negative rate by the SNB in early 2015, in order to limit the impact on the income statement, the bank performed various actions during the year that affected the liquidity level.

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

Other risks

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

Note to the consolidated annual accounts of the parent company

in thousands of Swiss francs

14 Publication requirement regarding shareholders' equity and liquidity according to the FINMA circ. 2016/1, 13 cm

	31.12.2015
Ratio CET 1	19.4%
Ratio T1	19.4%
Ratio of the regulatory shareholders' equity	20.2%
Capital target ratio for CET1 according to the FINMA circ. 11/2	11,2%
Leverage ratio	12.0%
Liquidity coverage ratio (LCR) 1st quarter	96.2%
Liquidity coverage ratio (LCR) 2nd quarter	95.0%
Liquidity coverage ratio (LCR) 3rd quarter	85.6%
Liquidity coverage ratio (LCR) 4th quarter	118.6%

Gruppo Cornèr Banca Cornèr Bank Group

Sede principale Head Office

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

Succursali Branches

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

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

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

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

Agenzie, Agencies

Ascona, Cassarate, Paradiso, Pregassona

Cornèrcard

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

CornèrTrader

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

Affiliate Affiliates

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

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

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

Diners Club Italia S.r.l.
Via Lepetit 8, 20124 Milano / Italy
Tel. + 39 02 321621, Fax + 39 02 32162271
www.dinersclub.it, direzione@dinersclub.it

Dinit d.o.o.
Industrijska cesta 21, 6310 Izola / Slovenia
Tel. + 386 5 6600 700, Fax + 386 5 6600 701
www.dinitcs.com, info@dinitcs.com

CORNER



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