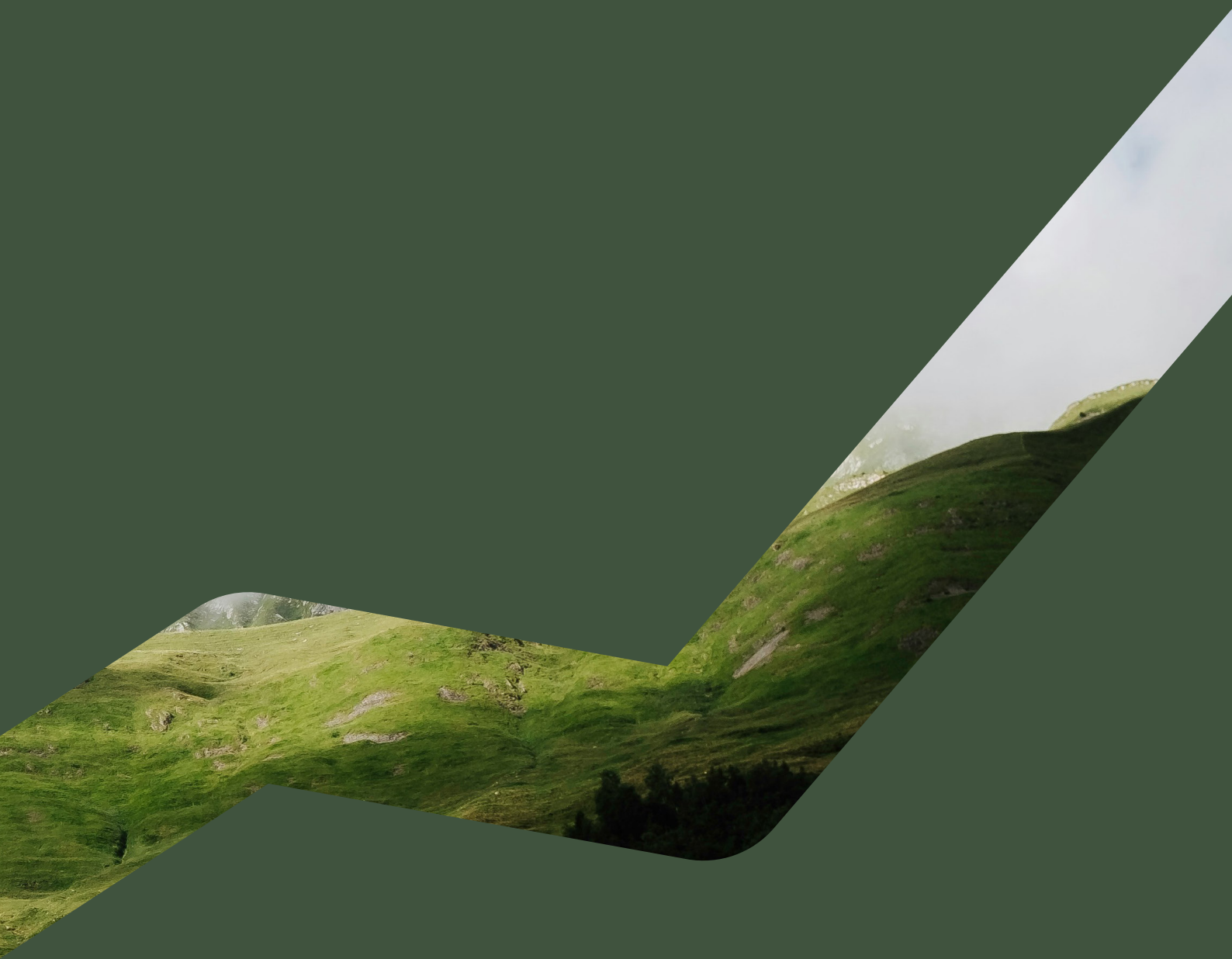


tellco



Tellco Bank AG
Offenlegungsbericht
2025

Offenlegungsbericht im Zusammenhang mit den Eigenmitteln und der Liquidität per 31. Dezember 2025

Die Tellco Bank AG unterliegt als Aufsichtskategorie-Bank 5 der partiellen Offenlegung gemäss der Verordnung der FINMA über die Offenlegungspflichten der Banken und Wertpapierhäuser.

Die Offenlegung wird in diesem separaten Dokument publiziert und ist somit vom Geschäftsbericht losgelöst.

Für die Eigenmittelberechnung angewendete Ansätze

Die Tellco Bank AG berechnet die Eigenmittelanforderungen mit folgenden Ansätzen:

- Kreditrisiken internationaler Standardansatz (SA-BIZ)
- Marktrisiken Marktrisiko-Standardansatz
- Operationelle Risiken Standardansatz

Die Entwicklung der resultierenden Eigenmittelanforderungen ist über die Kapitalplanung in den ordentlichen Planungs- und Budgetierungsprozess der Bank integriert.

Bericht erstellt am 28. April 2026.

Grundlegende regulatorische Kennzahlen (KM1)

	31.12.2025 CHF 1'000	30.09.2025 CHF 1'000	30.06.2025 CHF 1'000	31.03.2025 CHF 1'000	31.12.2024 CHF 1'000
Anrechenbare Eigenmittel					
1 Hartes Kernkapital (CET1)	46'583	–	–	–	33'896
2 Kernkapital	46'583	–	–	–	33'896
3 Gesamtkapital total	46'583	–	–	–	33'896
Risikogewichtete Positionen (RWA)					
4 RWA	172'863	–	–	–	177'063
4a Mindesteigenmittel	13'829	–	–	–	14'165
Risikobasierte Kapitalquoten (in % der RWA)					
5 CET1-Quote	26,95%	–	–	–	19,14%
6 Kernkapitalquote	26,95%	–	–	–	19,14%
7 Gesamtkapitalquote	26,95%	–	–	–	19,14%
CET1-Pufferanforderungen (in % der RWA)					
8 Eigenmittelpuffer nach Basler Mindeststandards	2,50%	–	–	–	2,50%
9 Antizyklischer Puffer nach Basler Mindeststandards	0,00%	–	–	–	0,00%
11 Gesamte Pufferanforderungen nach Basler Mindeststandards in CET1-Qualität	2,50%	–	–	–	2,50%
12 Verfügbares CET1 zur Deckung der Pufferanforderung nach Basler Mindeststandards	18,95%	–	–	–	11,14%
Kapitalquoten nach Anhang 8 ERV (in % der RWA)					
12a Eigenmittelpuffer gemäss Anhang 8 ERV	2,50%	–	–	–	2,50%
12b Antizyklische Puffer (Art. 44 und 44a ERV)	0,57%	–	–	–	0,36%
12c CET1-Zielquote gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer	7,57%	–	–	–	7,36%
12d T1-Zielquote gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer	9,07%	–	–	–	8,86%
12e Gesamtkapital-Zielquote gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer	11,07%	–	–	–	10,86%
Basel III Leverage Ratio					
13 Gesamtengagement	307'392	–	–	–	309'623
14 Basel III Leverage Ratio (Kernkapital in % des Gesamtengagements)	15,15%	–	–	–	10,95%
Liquiditätsquote (LCR)					
15 Zähler der LCR: Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven	63'789	85'829	98'474	90'884	83'274
16 Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses	12'482	15'134	15'431	14'748	16'987
17 Liquiditätsquote, LCR	511,05%	567,13%	638,16%	616,25%	490,22%
Finanzierungsquote (NSFR)					
18 Verfügbare stabile Refinanzierung	184'371	–	–	–	173'451
19 Erforderliche stabile Refinanzierung	103'509	–	–	–	96'644
20 Finanzierungsquote, NSFR	178,12%	–	–	–	179,47%

Überblick der risikogewichteten Positionen (OV1)

	Berichtsjahr CHF 1'000	Vorjahr CHF 1'000	Mindesteigenmittel CHF 1'000
1 Kreditrisiko	113'563	105'550	9'085
20 Marktrisiko	850	1'125	68
24 Operationelles Risiko	58'450	70'388	4'676
25 Beträge unterhalb des Schwellenwerts für Abzüge (250%)	–	–	–
27 Total	172'863	177'063	13'829

Liquidität: Management der Liquiditätsrisiken (LIQA)

Die Telloco Bank AG betreibt das Bilanzgeschäft im eingeschränkten Mass nach Vorgabe von Risikolimiten durch den Verwaltungsrat. Dadurch sind die Liquiditätsrisiken eher als tief zu betrachten. Als Bank untersteht die Telloco Bank AG den Liquiditätsvorschriften gemäss FINMA Rundschreiben 2015/2. Somit werden monatlich die LCR sowie halbjährlich die NSFR berechnet und rapportiert.

Kreditrisiko: Kreditqualität der Aktiven (CR1)

	a		b		c	d
	Bruttobuchwerte CHF 1'000		Wertbe- richtigungen CHF 1'000		Nettowerte CHF 1'000	
	ausgefallene Positionen	nicht ausgefal- lene Positionen				
1 Forderungen	–	153'712	89		153'623	
2 Schuldtitel	–	33'834	–		33'834	
3 Ausserbilanzpositionen	–	1'628	–		1'628	
4 Total	–	189'174	89		189'085	

Kreditrisiko: zusätzliche Angaben zur Kreditqualität (CRB)

Positionen werden als überfällig eingestuft, wenn die vertraglich festgesetzten Zahlungen auf dem Kapitalbetrag und/oder den Zinsen 90 Tage oder länger ausstehend sind. Es bestehen keine Unterschiede zwischen den internen und aufsichtsrechtlichen Definitionen bezüglich den Bezeichnungen „überfällig“, „gefährdet“ und „ausgefallen“. Die Identifikation der gefährdeten Forderungen wird durch regelmässige qualitative Überprüfung und Wiedervorlage vorgenommen. Die erwarteten Zahlungsflüsse werden mittels Bankensystem überprüft. Die Tellco wendet keine allgemeingültige Definition für restrukturierte Forderungen an.

Positionen nach Branchen

	Zentralregierungen CHF 1'000	Öffentlich-rechtliche Körperschaften CHF 1'000	Banken CHF 1'000	Gedekte Schuldver- schreibungen CHF 1'000	Unternehmen CHF 1'000	Retail CHF 1'000	Direkt und in- direkt grund- pfandge- sicherte Positionen CHF 1'000	Übrige Positionen CHF 1'000	Total CHF 1'000
Positionen									
Flüssige Mittel	46'767	–	–	–	–	–	–	–	46'767
Forderungen gegen- über Banken	–	–	50'678	–	–	–	–	–	50'678
Forderungen gegen- über Kunden	–	–	–	–	2'216	6'024	318	–	8'558
Hypothekarforderungen	–	–	–	–	–	–	94'476	–	94'476
Positive Wiederbe- schaffungswerte derivativer Finanzinst- rumente	–	–	1'804	–	68	–	–	–	1'872
Finanzanlagen	–	10'445	8'260	8'160	6'159	–	–	1'135	34'159
Aktive Rechnungs- abgrenzung	–	–	–	–	–	–	–	8'266	8'266
Sachanlagen	–	–	–	–	–	–	–	9'733	9'733
Sonstige Aktiven	–	–	–	–	–	–	–	1'595	1'595
Total Bilanzpositionen	46'767	10'445	60'742	8'160	8'443	6'024	94'794	20'729	256'104
Eventual- verpflichtungen	–	–	–	–	–	92	–	–	92
Unwiderrufliche Zusagen	–	–	–	–	–	–	–	1'536	1'536
Add-ons Derivate	–	–	37'051	–	6'011	–	–	–	43'062
Total Ausserbilanz- positionen	–	–	37'051	–	6'011	92	–	1'536	44'690
Total	46'767	10'445	97'793	8'160	14'454	6'116	–	22'265	300'794
Überfällige Positionen, nicht gefährdet (Zah- lungsverzug > 90 Tage)	–	–	–	–	–	–	2'405	–	2'405
Gefährdete Positionen	–	–	–	–	89	–	–	–	89
Wertberichtigungen auf gefährdeten Positionen	–	–	–	–	89	–	–	–	89

Die Bilanzpositionen im Ausland machen einen unwesentlichen Anteil aller Positionen aus und enthalten primär Finanzanlagen. Deshalb wird auf eine geografische Aufteilung verzichtet.

Positionen nach Restlaufzeit

	Auf Sicht CHF 1'000	Kündbar CHF 1'000	Fällig innert 3 Monaten CHF 1'000	Fällig nach 3 bis zu 12 Monaten CHF 1'000	Fällig nach 12 Monaten bis zu 5 Jahren CHF 1'000	Fällig nach 5 Jahren CHF 1'000	Immobilisiert CHF 1'000	Total CHF 1'000
Positionen								
Flüssige Mittel	45'999	768	–	–	–	–	–	46'767
Forderungen gegenüber Banken	15'543	16'135	19'000	–	–	–	–	50'678
Forderungen gegenüber Kunden	411	2'199	5'948	–	–	–	–	8'558
Hypothekarforderungen	–	40'756	30'000	3'418	7'066	13'236	–	94'476
Positive Wiederbe- schaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	1'782	–	90	–	–	–	–	1'872
Finanzanlagen	–	325	501	3'040	19'505	10'788	–	34'159
Aktive Rechnungs- abgrenzung	8'266	–	–	–	–	–	–	8'266
Sachanlagen	–	9'733	–	–	–	–	–	9'733
Sonstige Aktiven	1'595	–	–	–	–	–	–	1'595
Total Bilanzpositionen	73'596	69'916	55'539	6'458	26'571	24'024	–	256'104
Eventual- verpflichtungen	92	–	–	–	–	–	–	92
Unwiderrufliche Zusagen	1'536	–	–	–	–	–	–	1'536
Add-ons Derivate	–	–	43'062	–	–	–	–	43'062
Total Ausserbilanz- positionen	1'628	–	43'062	–	–	–	–	44'690
Total	75'224	69'916	98'601	6'458	26'571	24'024	–	300'794
Überfällige Positionen, nicht gefährdet (Zah- lungsverzug > 90 Tage)	–	2'405	–	–	–	–	–	2'405
Gefährdete Positionen	–	89	–	–	–	–	–	89
Wertberichtigungen auf gefährdeten Positionen	–	89	–	–	–	–	–	89

Kreditrisiko: Gesamtsicht der Risikominderungstechniken (CR3)

	a	c	d & e
	Unbesicherte Positionen (Buchwerte) CHF 1'000	Durch Sicherheiten besicherte Positionen (effektiv besicherter Betrag) CHF 1'000	Durch finanzielle Garantien oder Kreditderivate besicherte Positionen (effektiv besicherter Betrag) CHF 1'000
Forderungen (inkl. Schuldtitel)	87'122	100'424	–
Ausserbilanzgeschäfte	1'536	92	–
Total	88'658	100'516	–
Davon ausgefallen	–	–	–

Kreditrisiko: Positionen nach Positionskategorien und Risikogewichtung nach dem Standardansatz (CR5)

Positionskategorie / Risikogewichtung	a	b	c	d	e	f	j
	0%, 10%, 15% CHF 1'000	20%, 25% CHF 1'000	30%, 35% CHF 1'000	40%, 45%, 50%, 55% CHF 1'000	60%, 70%, 75%, 80%, 85% CHF 1'000	90%, 100%, 110%, 115% CHF 1'000	Total der Kredit- positionen nach CCF und CRM CHF 1'000
1 Zentralregierungen und -banken	46'767	–	–	–	–	–	46'767
2 Öffentlich-rechtliche Körperschaften	–	10'445	–	–	–	–	10'445
4 Banken	–	47'976	4'769	–	6'194	–	58'939
5 Gedeckte Schuldverschreibungen	8'160	–	–	–	–	–	8'160
– davon Schweizer Pfandbriefe	8'160	–	–	–	–	–	8'160
6 Unternehmen	–	–	–	614	611	9'599	10'824
8 Retail	–	–	–	–	68	6'506	6'574
9 Direkt und indirekt grundpfandgesicherte Positionen	–	3'517	55'249	24'552	11'158	–	94'476
– davon selbstgenutzte Wohnliegenschaften	–	3'517	18'422	13'189	–	–	35'127
– davon übrige Wohnliegenschaften	–	–	36'827	11'363	11'158	–	59'348
11 Übrige Positionen	–	–	–	–	–	19'919	19'919
12 Total Bilanzpositionen	54'927	61'938	60'018	25'166	18'031	36'024	256'104

Gegenparteikreditrisiko: Positionen nach Positionskategorien und Risikogewichtung nach dem Standardansatz (CCR3)

Die Tellco Bank AG wendet für Derivate den Marktwertansatz an.

Auf eine Darstellung der Tabelle CCR3 wird mangels Aussagekraft verzichtet.

Gegenparteikreditrisiko: Zusammensetzung der Sicherheiten für die dem Gegenparteikreditrisiko ausgesetzten Positionen (CCR5)

Die Tellco Bank AG wendet für Derivate den Marktwertansatz an.

Auf eine Darstellung der Tabelle CCR5 wird mangels Aussagekraft verzichtet.

Zinsrisiken: Ziele und Richtlinien für das Zinsrisikomanagement des Bankenbuchs (IRRBBA)

a **Definition**

Die Definition des Zinsrisikos besteht primär aus zwei Formen:

- Zinsneufestsetzungsrisiko, welches sich aus der zeitlichen Inkongruenz der Endfälligkeiten bzw. der Zinsneufestsetzung von Aktiven und Passiven ergibt;
- Basisrisiko, welches sich aus der ungleichen Anpassung der Aktiv- und Passivzinsen bei Veränderung für verschiedene Instrumente ergibt.

b **Steuerung und Minderung der Zinsrisiken**

Im Rahmen des Asset-and-Liability Managements wird die Änderung des Barwertes (Vermögenseffekt) regelmässig beurteilt und anhand von internen Warnlimiten gesteuert. Es werden zudem Stresstests, welche Zinsschocks und historische Volatilitäten berücksichtigen, durchgeführt. Der Verwaltungsrat gibt Globallimiten vor.

c **Messgrössen**

Die Zinsrisiko-Messgrössen werden monatlich berechnet. Dabei werden vorwiegend Δ EVE und NII-Berechnungen und -Simulationen durchgeführt.

d **Zinsschock- und Stressszenarien**

Die Tellco Bank AG berechnet folgende Szenarien:

- Zinsschockszenarien (+/- 1% Parallelverschiebung, Steepener/Flattener, kurzfristige Zinsen nach oben/unten).
- Stresstests aufgrund Schockszenarien und historischen Wertveränderungen.

e **Abweichende Modellannahmen**

Die internen Zinsrisikomesssysteme weichen nicht erheblich von den in Tabelle IRRBB1 für die Offenlegung vorgeschriebenen Annahmen ab.

f **Absicherungen**

Das Zinsrisiko wird mittels adäquater Fristensteuerung begrenzt. Es findet keine Absicherung mittels derivativer Finanzinstrumente statt.

g **Wesentliche Modellierungs- und Parameterannahmen**

Barwertänderung der Eigenmittel (Δ EVE)

- 1 Zahlungsströme enthalten keine Aufsplittung der Marge (=Innenzinssicht), d.h. der Zahlungsstrom basiert direkt auf dem eigentlichen Geschäft.
- 2 Die Zahlungsströme werden auf Einzelkontraktbasis berechnet.
- 3 Für die Diskontkurven werden jeweils währungsabhängig Geldmarktsätze und Swapsätze verwendet.

Änderungen der geplanten Erträge (Δ NII)

- 4 Das Basisszenario wurde direkt aus der Forward-Kurve bestimmt.

Variable Positionen

- 5 Einsatz von Replikationsschlüsseln unter Verwendung von statistischer Modellierung.

Positionen mit Rückzahlungsoptionen

- 6 Die Positionen beinhalten keine verhaltensabhängigen vorzeitigen Rückzahlungsoptionen.

Termineinlagen

- 7 Die Positionen beinhalten keine verhaltensabhängigen vorzeitigen Abzüge.

Automatische Zinsoption

- 8 Die Positionen beinhalten keine automatischen, verhaltensunabhängigen Zinsoptionen.

Derivative Positionen

- 9 Nichtlineare Derivate werden nicht zur Steuerung des Zinsrisikos eingesetzt.

Sonstige Annahmen

- 10 Keine.

Zinsrisiken: quantitative Informationen zur Positionsstruktur und Zinsneufestsetzung (IRRBB A1)

		Volumen in CHF Mio.			Durchschnittliche Zinsneufestsetzungsfrist (in Jahren)		Maximale Zinsneufestsetzungsfrist (in Jahren) für Positionen mit modellierter (nicht deterministischer) Bestimmung des Zinsneufestsetzungsdatums	
		Total	Davon CHF	Davon andere wesentliche Währungen, die mehr als 10 % der Vermögenswerte oder Verpflichtungen der Bilanzsumme ausmachen	Total	Davon CHF	Total	Davon CHF
Bestimmtes Zinsneufestsetzungsdatum	Forderungen gegenüber Banken	19'230	19'230	–	0,11	0,11		
	Forderungen gegenüber Kunden	5'948	1'565	–	0,08	0,08		
	Geldmarkthypotheke	–	–	–	–	–		
	Festhypotheke	53'720	53'720	–	2,52	2,52		
	Finanzanlagen	33'834	33'834	–	3,99	3,99		
	Übrige Forderungen	–	–	–	–	–		
	Forderungen aus Zinsderivaten	–	–	–	–	–		
	Verpflichtungen gegenüber Banken	–	–	–	–	–		
	Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	7'000	7'000	–	0,08	0,08		
	Kassenobligationen	–	–	–	–	–		
	Anleihen und Pfandbriefdarlehen	–	–	–	–	–		
	Übrige Verpflichtungen	–	–	–	–	–		
Verpflichtungen aus Zinsderivaten	–	–	–	–	–			
Unbestimmtes Zinsneufestsetzungsdatum	Forderungen gegenüber Banken	31'665	13'865	–	0,08	0,08		
	Forderungen gegenüber Kunden	1'180	1'132	–	0,22	0,22		
	Variable Hypothekarforderungen	40'756	40'756	–	–	–		
	Übrige Forderungen auf Sicht	–	–	–	–	–		
	Verpflichtungen auf Sicht in Privatkonti und Kontokorrentkonti	46'305	28'164	–	0,08	0,08		
	Übrige Verpflichtungen auf Sicht	195	–	–	0,08	–		
	Verpflichtungen aus Kundeneinlagen, kündbar aber nicht übertragbar	148'028	147'040	–	0,08	0,08		

Zinsrisiken: quantitative Informationen zum Barwert und Zinsertrag (IRRBB1)

Periode	Δ EVE (Änderung des Barwerts)		Δ NII (Änderung des Ertragswerts)	
	31.12.2025 CHF 1'000	31.12.2024 CHF 1'000	31.12.2025 CHF 1'000	31.12.2024 CHF 1'000
Parallelverschiebung nach oben	-3'775	-3'140	-339	-539
Parallelverschiebung nach unten	4'154	3'473	335	530
Steepener-Schock	-1'240	-1'088	-	-
Flattener-Schock	528	496	-	-
Anstieg kurzfristiger Zinsen	-884	-692	-	-
Sinken kurzfristiger Zinsen	903	707	-	-
Maximum	4'154	3'473	-	-
Periode	31. Dezember 2025 CHF 1'000		31. Dezember 2024 CHF 1'000	
Kernkapital (Tier 1)	46'583		33'896	


Die Parallelverschiebungen haben die grösste Veränderung der Barwerte zur Folge. Der negative Effekt entsteht durch die Bilanzstruktur, welche aktivseitig u.a. Hypotheken und Finanzanlagen mit festen Zinsen aufweist, welchen auf der Passivseite variable Kundeneinlagen gegenüberstehen. Die Änderung des Ertragswertes wird als unwesentlich eingestuft.

Operationelle Risiken: allgemeine Angaben (ORA)

Die operationellen Risiken werden im Geschäftsbericht 2025 unter Kapitel 3 erläutert.

Die Tellco Bank AG berechnet die Eigenmittelanforderungen für operationelle Risiken mit dem Standardansatz.

tellco



Tellco Bank AG

Bahnhofstrasse 4
Postfach 713
6431 Schwyz
Schweiz

+41 58 442 12 91
info@tellco.ch
www.tellco.ch