



## **Offenlegungsbericht im Zusammenhang mit den Eigenmitteln und der Liquidität per 31. Dezember 2023**

Die Telco AG unterliegt als Aufsichtskategorie-Bank 5 der partiellen Offenlegung gemäss FINMA-Rundschreiben 2016/1 "Offenlegung - Banken".

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

### **Für die Eigenmittelberechnung angewendete Ansätze**

Die Telco AG berechnet die Eigenmittelanforderungen mit folgenden Ansätzen:

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

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

Bericht erstellt am 16. April 2024.

# Offenlegungsbericht im Zusammenhang mit den Eigenmitteln und der Liquidität

## Grundlegende regulatorische Kennzahlen (KM1)

	CHF 1'000	31.12.2023	30.09.2023	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022
<b>Anrechenbare Eigenmittel</b>						
1	Hartes Kernkapital (CET1)	31'011				31'001
2	Kernkapital	31'011				31'001
3	Gesamtkapital total	31'011				31'001
<b>Risikogewichtete Positionen (RWA)</b>						
4	RWA	169'575				165'350
4a	Mindesteigenmittel	13'566				13'228
<b>Risikobasierte Kapitalquoten (in % der RWA)</b>						
5	CET1-Quote	18.29%				18.75%
6	Kernkapitalquote	18.29%				18.75%
7	Gesamtkapitalquote	18.29%				18.75%
<b>CET1-Pufferanforderungen (in % der RWA)</b>						
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	10.29%				10.75%
<b>Kapitalquoten nach Anhang 8 ERV (in % der RWA)</b>						
12a	Eigenmittelpuffer gemäss Anhang 8 ERV	2.50%				2.50%
12b	Antizyklische Puffer (Art. 44 und 44a ERV)	0.40%				0.37%
12c	CET1-Zielquote gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer	7.40%				7.37%
12d	T1-Zielquote gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer	8.90%				8.87%
12e	Gesamtkapital-Zielquote gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer	10.90%				10.87%
<b>Basel III Leverage Ratio</b>						
13	Gesamtengagement	277'353				234'007
14	Basel III Leverage Ratio (Kernkapital in % des Gesamtengagements)	11.18%				13.25%
<b>Liquiditätsquote (LCR)</b>						
15	Zähler der LCR: Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven	65'324	53'772	58'037	50'995	78'068
16	Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses	14'539	13'444	13'563	12'362	20'250
17	Liquiditätsquote, LCR	449.30%	399.97%	427.91%	412.51%	385.52%
<b>Finanzierungsquote (NSFR)</b>						
18	Verfügbare stabile Refinanzierung	160'587				145'578
19	Erforderliche stabile Refinanzierung	98'338				90'006
20	Finanzierungsquote, NSFR	163.30%				161.74%

# Offenlegungsbericht im Zusammenhang mit den Eigenmitteln und der Liquidität

## Überblick der risikogewichteten Positionen (OV1)

Anrechenbare Eigenmittel	Berichtsjahr CHF 1'000	Vorjahr CHF 1'000	Mindesteigenmittel CHF 1'000
1 Kreditrisiko	91'613	82'800	7'329
20 Marktrisiko	1'150	1'100	92
24 Operationelles Risiko	68'488	72'088	5'479
25 Beträge unterhalb des Schwellenwerts für Abzüge (250%)	-	-	-
27 Total	161'250	155'988	12'900

## Liquidität: Management der Liquiditätsrisiken (LIQA)

Die Tellico 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 Tellico 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 Bruttobuchwerte CHF 1'000	b nicht ausgefallene Positionen	c Wertberichtigungen CHF 1'000	d Nettowerte CHF 1'000
1 Forderungen	-	111'207	-	111'207
2 Schuldtitle	-	34'488	-	34'488
3 Ausserbilanzpositionen	-	1'096	-	1'096
4 Total	-	146'791	-	146'791

# Offenlegungsbericht

## im Zusammenhang mit den Eigenmitteln und der Liquidität

### 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 gefährdeter Forderungen wird durch regelmässige qualitative Überprüfung und Wiedervorlage vorgenommen. Die erwarteten Zahlungsflüsse werden mittels Bankensystem überprüft. Die Telco wendet keine allgemeingültige Definition für restrukturierte Forderungen an.

#### Positionen nach Branchen

Positionen	Zentralre- gierungen	Institu- tionen	Banken	Unter- nehmen	Retail	Beteili- gungstitel	Übrige Posi- tionen	Total
<b>CHF 1'000</b>								
Flüssige Mittel	61'532	-	-	-	-	-	206	61'738
Forderungen gegenüber Banken	-	-	33'568	-	-	-	-	33'568
Forderungen gegenüber Kunden	-	-	-	2'921	8'413	-	-	11'334
Hypothekarforderungen	-	-	-	38'437	27'868	-	-	66'305
Positive Wiederbeschaffungswerte								
derivativer Finanzinstrumente	-	-	31'255	-	-	-	-	31'255
Finanzanlagen	-	10'132	8'914	14'516	-	4'250	926	38'738
Aktive Rechnungsabgrenzung	-	-	-	-	-	-	8'459	8'459
Übrige Positionen	-	-	-	-	-	-	1'860	1'860
<b>Total Bilanzpositionen</b>	<b>61'532</b>	<b>10'132</b>	<b>73'737</b>	<b>55'874</b>	<b>36'281</b>	<b>4'250</b>	<b>11'451</b>	<b>253'257</b>
Eventualverpflichtungen	-	-	-	-	92	-	-	92
Unwiderrufliche Zusagen	-	-	-	-	-	-	1'004	1'004
Add-ons Derivate	-	-	9'448	3'698	-	-	-	13'146
<b>Total Ausserbilanzpositionen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9'448</b>	<b>3'698</b>	<b>92</b>	<b>-</b>	<b>1'004</b>	<b>14'242</b>
<b>Total</b>	<b>61'532</b>	<b>10'132</b>	<b>83'185</b>	<b>59'572</b>	<b>36'373</b>	<b>4'250</b>	<b>12'455</b>	<b>267'499</b>
Überfällige Positionen, nicht gefährdet (Zahlungsverzug > 90 Tage)	-	-	-	-	-	-	-	-
Gefährdete Positionen	-	-	-	-	-	-	-	-
Wertberichtigungen auf gefährdeten Positionen	-	-	-	-	-	-	-	-

Die Bilanzpositionen im Ausland machen weniger als 15% aller Positionen aus und enthalten primär Finanzanlagen. Deshalb wird auf eine geografische Aufteilung verzichtet.

Positionen nach Restlaufzeit

Positionen	Auf Sicht	Kündbar	Fällig innert 3 Monaten	Fällig innert 3 bis zu 12 Monaten	Fällig nach 12 Mona- ten bis zu 5 Jahren	Fällig nach 5 Jahren	Immobi- lisiert	Total
<b>CHF 1'000</b>								
Flüssige Mittel	61'236	502	-	-	-	-	-	61'738
Forderungen gegenüber Banken	5'073	6'559	21'936	-	-	-	-	33'568
Forderungen gegenüber Kunden	349	2'719	8'266	-	-	-	-	11'334
Hypothekarforderungen	-	19'508	30'000	-	7'040	9'757	-	66'305
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	25'947	-	5'283	25	-	-	-	31'255
Finanzanlagen	-	4'250	1'025	6'004	19'154	8'305	-	38'738
Aktive Rechnungsabgrenzung	8'459	-	-	-	-	-	-	8'459
Übrige Positionen	1'860	-	-	-	-	-	-	1'860
<b>Total Bilanzpositionen</b>	<b>102'924</b>	<b>33'538</b>	<b>66'510</b>	<b>6'029</b>	<b>26'194</b>	<b>18'062</b>	-	<b>253'257</b>
Eventualverpflichtungen	92	-	-	-	-	-	-	92
Unwiderrufliche Zusagen	1'004	-	-	-	-	-	-	1'004
Add-ons Derivate			13'146					13'146
<b>Total Ausserbilanzpositionen</b>	<b>1'096</b>	<b>-</b>	<b>13'146</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	<b>14'242</b>
<b>Total</b>	<b>104'020</b>	<b>33'538</b>	<b>79'656</b>	<b>6'029</b>	<b>26'194</b>	<b>18'062</b>	-	<b>267'499</b>
Überfällige Positionen, nicht gefährdet (Zahlungsverzug > 90 Tage)	-	-	-	-	-	-	-	-
Gefährdete Positionen	-	-	-	-	-	-	-	-
Wertberichtigungen auf gefährdeten Positionen	-	-	-	-	-	-	-	-

**Offenlegungsbericht**  
**im Zusammenhang mit den Eigenmitteln und der Liquidität**

**Kreditrisiko: Gesamtsicht der Risikominderungstechniken (CR3)**

	a	c	e & g
	Unbesicherte Positionen (Buchwerte)	Durch Sicherheiten besicherte Positionen (effektiv besicherter Betrag)	Durch finanzielle Garantien oder Kreditderivate besicherte Positionen (effektiv besicherter Betrag)
	CHF 1'000	CHF 1'000	CHF 1'000
Forderungen (inkl. Schuldtitel)	71'969	73'726	-
Ausserbilanzgeschäfte	1'004	92	-
<b>Total</b>	<b>72'973</b>	<b>73'818</b>	-
Davon ausgefallen	-	-	-

# Offenlegungsbericht

## im Zusammenhang mit den Eigenmitteln und der Liquidität

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

Positionskategorie / Risikogewichtung	a	c	d	e	f	g	i	j
	0%	20%	35%	50%	75%	100% Andere	Total der Kreditpositionen nach CCF und CRM	
CHF 1'000								
1 Zentralregierungen und -banken	61'532	-	-	-	-	-	-	61'532
2 Banken und Effektenhändler	-	67'416	-	6'321	-	-	-	73'737
3 Öffentlich-rechtliche Körperschaften und multilaterale Entwicklungsbanken	-	10'132	-	-	-	-	-	10'132
4 Unternehmen	-	9'179	37'081	1'237	1'091	7'286	-	55'874
5 Retail	-	-	19'844	-	3'607	12'830	-	36'281
6 Beteiligungstitel	-	-	-	-	-	-	4'250	4'250
7 Übrige Positionen	206	96	-	-	-	11'149	-	11'451
<b>8 Total Bilanzpositionen</b>	<b>61'738</b>	<b>86'823</b>	<b>56'925</b>	<b>7'558</b>	<b>4'698</b>	<b>31'265</b>	<b>4'250</b>	<b>253'257</b>
9 Davon grundpfandgesicherte Forderungen	-	-	56'884	-	4'276	5'145	-	66'305
10 Davon überfällige Forderungen	-	-	-	-	-	-	-	-

# **Offenlegungsbericht**

## **im Zusammenhang mit den Eigenmitteln und der Liquidität**

### **Gegenparteikreditrisiko: Positionen nach Positionsategorien und Risikogewichtung nach dem Standardansatz (CCR3)**

Die Telco AG wendet in Übereinstimmung mit Rz 568 des FINMA-RS 2017/07 für Derivate die Marktwertmethode an. Auf eine Darstellung der Tabelle CCR3 wird mangels Aussagekraft verzichtet.

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

Die Telco AG wendet in Übereinstimmung mit Rz 568 des FINMA-RS 2017/07 für Derivate die Marktwertmethode an. Auf eine Darstellung der Tabelle CCR5 wird mangels Aussagekraft verzichtet.

# Offenlegungsbericht

## im Zusammenhang mit den Eigenmitteln und der Liquidität

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

#### 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  $\Delta$  EVE und NII-Berechnungen und -Simulationen durchgeführt.

#### d Zinsschock- und Stressszenarien

Die Tellico 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 ( $\Delta$ 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 ( $\Delta$ 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.

**Offenlegungsbericht**  
**im Zusammenhang mit den Eigenmitteln und der Liquidität**

**Zinsrisiken: quantitative Informationen zur Positionsstruktur und Zinsneufestsetzung (IRRBB1)**

		Volumen in CHF Mio.		Durchschnittliche Zinsneufestsetzungsfrist (in Jahren)	Maximale Zinsneufest-setzungsfrist (in Jahren) für Positionen mit modellierter (nicht deterministischer) Bestimmung des Zinsneufestsetzungsdatums	
		Total	Davon CHF		Total	Davon CHF
Bestimmtes Zinsneufest-setzungsdatum	Forderungen gegenüber Banken	22'240	22'240	Davon andere wesentliche Währungen, die mehr als 10 % der Vermögenswerte oder Verpflichtungen der Bilanzsumme ausmachen	0.08	0.08
	Forderungen gegenüber Kunden	8'410	1'335		0.26	0.08
	Geldmarkthypotheken	-	-		-	-
	Festhypotheken	47'176	47'176		2.23	2.23
	Finanzanlagen	36'753	36'753		3.28	3.28
	Übrige Forderungen	-	-		-	-
	Forderungen aus Zinsderivaten	-	-		-	-
	Verpflichtungen gegenüber Banken	158	158		0.09	0.09
	Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	14'361	14'240		0.11	0.11
	Kassenobligationen	-	-		-	-
	Anleihen und Pfandbriefdarlehen	-	-		-	-
	Übrige Verpflichtungen	-	-		-	-
	Verpflichtungen aus Zinsderivaten	-	-		-	-
Unbestimmtes Zinsneufest-setzungsdatum	Forderungen gegenüber Banken	12'680	9'859		0.08	0.08
	Forderungen gegenüber Kunden	1'294	1'049		0.22	0.22
	Variable Hypothekarforderungen	19'813	19'813		-	-
	Übrige Forderungen auf Sicht	-	-		-	-
	Verpflichtungen auf Sicht in Privatkonto und Kontokorrentkonto	49'711	41'308		0.08	0.08
	Übrige Verpflichtungen auf Sicht	133	53		0.08	0.08
	Verpflichtungen aus Kundeneinlagen, kündbar aber nicht übertragbar	122'416	122'227		0.08	0.08

# Offenlegungsbericht

## im Zusammenhang mit den Eigenmitteln und der Liquidität

### Zinsrisiken: quantitative Informationen zum Barwert und Zinsertrag (IRRBB1)

CHF 1'000	Δ EVE (Änderung des Barwerts)	Δ NII (Änderung des Ertragswerts)		
Periode	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Parallelverschiebung nach oben	-2'956	-1'771	-420	-746
Parallelverschiebung nach unten	3'262	1'986	412	739
Steepener-Schock	-920	-827		
Flattener-Schock	367	488		
Anstieg kurzfristiger Zinsen	-736	-220		
Sinken kurzfristiger Zinsen	751	230		
Maximum	3'262	1'986		

Periode	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Kernkapital (Tier 1)	31'011	31'001

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.

# **Offenlegungsbericht**

## **im Zusammenhang mit den Eigenmitteln und der Liquidität**

### **Operationelle Risiken: allgemeine Angaben (ORA)**

Die operationellen Risiken werden im Geschäftsbericht 2023 unter Kapitel 3 erläutert.

Die Telco AG berechnet die Eigenmittelanforderungen für operationelle Risiken mit dem Basisindikatorenansatz.