

# Offenlegungspflichten

## Grundlegende regulatorische Kennzahlen (KM1)

in CHF 1000

	a	e
	31.12.2025	31.12.2024
<b>Anrechenbare Eigenmittel (CHF)</b>		
<b>1</b> Hartes Kernkapital (CET1)	365 602	347 882
<b>2</b> Kernkapital (T1)	365 602	347 882
<b>3</b> Gesamtkapital total	365 602	347 882
<b>Risikogewichtete Positionen (RWA) (CHF)</b>		
<b>4</b> RWA	2 078 447	2 335 079
<b>4a</b> RWA vor Output Floor (Art. 45a Abs. 3 ERV)	2 078 447	2 335 079
<b>Risikobasierte Kapitalquoten (in % der RWA)</b>		
<b>5</b> CET1-Quote	17,6%	14,9%
<b>5b</b> CET1-Quote vor Output Floor	17,6%	14,9%
<b>6</b> Kernkapitalquote	17,6%	14,9%
<b>6b</b> Tier-1-Quote vor Output Floor	17,6%	14,9%
<b>7</b> Gesamtkapitalquote	17,6%	14,9%
<b>7b</b> Gesamtkapitalquote vor Output Floor	17,6%	14,9%
<b>CET1-Pufferanforderungen (in % der RWA)</b>		
<b>8</b> Eigenmittelpuffer nach Basler Mindeststandards (2,5%)	2,5%	2,5%
<b>9</b> Antizyklischer Puffer (Art. 44a ERV) nach Basler Mindeststandards: erweiterter antizyklischer Puffer nach Artikel 44a ERV	0,0%	0,0%
<b>10</b> Zusätzlicher Eigenmittelpuffer wegen internationaler oder nationaler Systemrelevanz	0,0%	0,0%
<b>11</b> Gesamte Pufferanforderungen in CET1-Qualität	2,5%	2,5%
<b>12</b> Verfügbares CET1 zur Deckung der Pufferanforderungen, nach Abzug von CET1 zur Erfüllung der Mindestanforderungen und ggf. zur Erfüllung von Anforderungen an die gesamte Verlusttragfähigkeit (Total Loss Absorbing Capacity, TLCA)	9,6%	6,9%
<b>Kapitalzielquoten nach Anhang 8 ERV (in % der RWA)</b>		
<b>12a</b> Eigenmittelpuffer gemäss Anhang 8 ERV	3,2%	3,2%
<b>12b</b> Antizyklische Puffer (Art. 44 und 44a ERV)	1,7%	1,5%
<b>12c</b> CET1-Zielquote gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	9,1%	8,9%
<b>12d</b> T1-Zielquote gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	10,7%	10,5%
<b>12e</b> Gesamtkapital-Zielquote gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	12,9%	12,7%
<b>Leverage Ratio nach dem Basler Mindeststandard</b>		
<b>13</b> Gesamtengagement (LRD) (CHF)	5 149 102	5 426 605
<b>14</b> Leverage Ratio, ausgedrückt als Tier 1 (%) des LRD, einschliesslich der Auswirkung einer vorübergehenden Ausnahme von Zentralbankguthaben	7,1%	6,4%
<b>14b</b> Leverage Ratio (%), ohne die Auswirkung einer vorübergehenden Ausnahme von Zentralbankguthaben	7,1%	6,4%
<b>14e</b> Mindesteigenmittel (Art. 42 ERV) (CHF) Der grössere Wert aus: • den Mindesteigenmitteln nach Artikel 42 Absatz 1 Buchstaben a und b ERV (3% LRD bzw. 8% RWA) • dem Mindestkapital von CHF 10 Mio. (Art. 15 BankV) für Banken beziehungsweise CHF 1,5 Mio. (Art. 69 Abs. 1 FINIV) für Wertpapierhäuser	166 276	186 806

in CHF 1000

	a	b	c	d	e
	31.12.2025	30.09.2025	30.06.2025	31.03.2025	31.12.2024
<b>Quote für kurzfristige Liquidität (Liquidity Coverage Ratio, LCR)</b>					
<b>15</b> Zähler der LCR: Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (CHF)	614 717	557 442	547 783	582 057	601 982
<b>16</b> Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses (CHF)	353 168	335 432	322 969	329 562	316 428
<b>17</b> Liquiditätsquote, LCR (%)	174,1%	166,2%	169,6%	176,6%	190,2%
<b>Finanzierungsquote (Net Stable Funding Ratio, NSFR)</b>					
<b>18</b> Verfügbare stabile Refinanzierung (in CHF)	4639 254	-	-	-	4 769 049
<b>19</b> Erforderliche stabile Refinanzierung (in CHF)	3 374 542	-	-	-	3 458 308
<b>20</b> Finanzierungsquote, NSFR (%)	137,5%	-	-	-	137,9%

Es haben sich keine wesentlichen Änderungen zu den Zahlen der Vorperiode ergeben.

## Überblick der risikogewichteten Positionen (OVI)

in CHF 1000

	a	b	c	d
	Verwendeter Ansatz	RWA 31.12.2025	RWA 31.12.2024	Mindesteigenmittel 31.12.2025
<b>1</b> Kreditrisiko	internationaler Standardansatz	1 973 084	2 115 418	1 578 47
<b>20</b> Marktrisiko	einfacher Marktrisiko-Standardansatz mit De-Minimis-Ansatz	1 670	1 840	134
<b>24</b> Operationelles Risiko	Basisindikatoransatz	103 693	120 732	8 295
<b>25</b> Beträge unterhalb des Schwellenwerts für Abzüge (mit 250% nach Risiko zu gewichtende Positionen)		-	22 500	-
<b>27 Total</b>		<b>2 078 447</b>	<b>2 260 490</b>	<b>166 276</b>

Es haben sich keine signifikanten Veränderungen zu den Zahlen der Vorperiode ergeben.

## Liquidität: Management der Liquiditätsrisiken (LIQA)

Das Management der Liquiditätsrisiken ist im Anhang zur Jahresrechnung erläutert.

**Kreditrisiko: Kreditqualität der Aktiven (CR1)**

in CHF 1000

	a	b	c	d
	Bruttobuchwerte von			
	ausgefallenen Positionen	nicht ausgefallenen Positionen	Wertberichtigungen/ Abschreibungen	Nettowerte
1 Forderungen (ausgenommen Schuldtitel)	10 516	4 825 351	6 458	4 829 409
2 Schuldtitel	-	243 538	-	243 538
3 Ausserbilanzpositionen	-	318 966	-	318 966
<b>4 Total</b>	<b>10 516</b>	<b>5 387 855</b>	<b>6 458</b>	<b>5 391 913</b>

Die Definition der ausgefallenen Positionen entsprechen denjenigen der gefährdeten Forderungen, das heisst, bei diesen Forderungen ist es unwahrscheinlich, dass der Schuldner seinen zukünftigen Verpflichtungen nachkommen kann. Gefährdete Forderungen sind ebenso wie allfällige Sicherheiten zum Liquidationswert zu bewerten und unter Berücksichtigung der Bonität des Schuldners zu wertberichtigen.

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

in CHF 1000

	a	c	d + e
	Unbesicherte Positionen/Buchwerte	Durch Sicherheiten besicherte Positionen, effektiv besicherter Betrag	Durch finanzielle Garantien oder Kreditderivate besicherte Positionen, effektiv besicherter Betrag
1 Forderungen (inkl. Schuldtitel)	35 619	5 043 786	-
2 Ausserbilanzgeschäfte	48 706	270 259	-
<b>3 Total</b>	<b>84 325</b>	<b>5 314 046</b>	<b>-</b>
4 davon ausgefallen	335	10 181	-

Die Bank wendet keine Risikominderungstechniken im Sinn der Eigenmittelvorschriften an.

## Kreditrisiko: Positionen und Auswirkungen der Kreditrisikominderung nach dem SA-BIZ (CR4)

in CHF 1000

Positionsklasse	a		b		c		d		e		f
	Positionen vor Anwendung von Kreditrechnungsfaktoren und vor Anwendung der Risikominderung		Positionen nach Anwendung von Kreditrechnungsfaktoren und nach Anwendung der Risikominderung		RWA		RWA-Dichte				
	Bilanzwerte	Ausserbilanzwerte	Bilanzwerte	Ausserbilanzwerte	Bilanzwerte	Ausserbilanzwerte					
1 Zentralregierungen, Zentralbanken und supranationale Organisationen	2 143	-	2 143	-	-	-	-	-	-	-	0,0%
2 Öffentlich-rechtliche Körperschaften	54 919	79 525	54 919	7 953	19 532						31,1%
3 Multilaterale Entwicklungsbanken	-	-	-	-	-						0,0%
4 Banken	54 591	12 728	54 591	12 313	39 877						59,6%
• davon: kontoführende Wertpapierhäuser und andere Finanzinstitute ohne Bankbewilligung, jedoch mit gleichwertiger Regulierung und Aufsicht	-	-	-	-	-						0,0%
5 Gedeckte Schuldverschreibungen	33 006	-	33 006	-	3 301						10,0%
• davon: Schweizer Pfandbriefe	33 006	-	33 006	-	3 301						10,0%
6 Unternehmen	35 192	41 753	35 211	11 339	36 851						79,2%
• davon: nicht kontoführende Wertpapierhäuser und andere Finanzinstitute, soweit nicht in Zeile 4 erfasst	-	-	-	-	-						0,0%
• davon: Spezialfinanzierungen	-	-	-	-	-						0,0%
7 Nachrangige Anleihen und Instrumente mit Beteiligungscharakter	17 374	-	17 374	-	33 011						190,0%
8 Retail	26 800	32 628	27 669	6 332	29 789						87,6%
9 Direkt und indirekt grundpfandgesicherte Positionen	4 235 668	142 589	4 187 760	20 791	1 670 207						39,7%
• davon: selbstgenutzte Wohnliegenschaften (GRRE)	2 402 491	42 243	2 355 154	7 986	675 415						28,6%
• davon: Wohnrenditeliegenschaften (IPRRE)	1 304 861	28 946	1 304 681	5 665	562 035						42,9%
• davon: selbstgenutzte Gewerbeliegenschaften (GCRE)	131 179	5 316	131 179	532	98 065						74,5%
• davon: Gewerberenditeliegenschaften (IPCRE)	235 703	2 458	235 703	246	190 826						80,9%
• davon: Baukredite und Kredite für Bauland	161 434	63 626	161 043	6 363	143 866						85,9%
10 Ausgefallene Positionen	10 516	-	10 370	-	14 335						138,2%
11 Übrige Positionen	609 196	9 743	609 196	9 743	87 655						14,2%
<b>12 Total</b>	<b>5 079 405</b>	<b>318 966</b>	<b>5 032 239</b>	<b>68 470</b>	<b>1 934 558</b>						<b>37,9%</b>

## Operationelle Risiken: allgemeine Angaben (ORA)

Die Bank bewirtschaftet operationelle Risiken gemäss regulatorischen Vorgaben, anerkannten Branchenstandards und internen Richtlinien. Der Verwaltungsrat genehmigt jährlich die Strategien bezüglich Cyber-Risiken, Risiken der Informations- und Kommunikationstechnologie (IKT), Business Continuity Management (BCM), kritischen Daten sowie zur operativen Resilienz. Die Umsetzung liegt in der Verantwortung der Geschäftsleitung.

Die Risikokontrolle identifiziert, erfasst, bewertet und überwacht operationelle Risiken systematisch. Grundlage bilden ein zentrales Ereignismanagement zur Dokumentation von Verlustereignissen, Risiko Self Assessments in den relevanten Bereichen sowie ein zentrales Risikoinventar. Die Eigenmittelanforderungen werden nach dem Basisindikatoransatz berechnet.

Die Berichterstattung erfolgt periodisch an die Geschäftsleitung und mindestens jährlich an den Verwaltungsrat. Sie umfasst die Risikosituation, wesentliche Ereignisse, Entwicklungen sowie Massnahmen zur Risikominderung. Regelmässige BCM-Tests und -Übungen stellen die Widerstandsfähigkeit sicher.

Wesentliche inhärente Risiken bestehen in den Bereichen Cyber- und IKT-Risiken, Ausfall von Schlüsselpersonen sowie Gesetzesverletzungen. Für diese Toprisiken sind wirksame Massnahmen definiert und umgesetzt. In der Berichtsperiode traten keine wesentlichen Verlustereignisse auf. Zur Begrenzung der Risiken setzt die Bank auf robuste Prozesse, ein wirksames internes Kontrollsystem, eine klar definierte Risikopolitik mit Risikotoleranzen sowie Risikotransfers über Versicherungen.

## Kreditrisiko: Positionen nach Positionskategorien und Risikogewichtung nach dem SA-BIZ (CR5)

in CHF 1000

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
Risikogewicht (%)	0, 10, 15%	20, 25%	30, 35%	40, 45, 60, 70, 75, 50, 55%	80, 85%	90, 100, 110, 115%	130, 150, 250%	400%	1250%	Total der Kreditrisikopositionen nach Anwendung von Kreditrechnungsfaktoren und risikomindernden Massnahmen
Positionsklasse										
<b>1</b> Zentralregierungen, Zentralbanken und supranationale Organisationen	2 143									2 143
<b>2</b> Öffentlich-rechtliche Körperschaften		39 678		23 193						62 871
<b>3</b> Multilaterale Entwicklungsbanken										-
<b>4</b> Banken			1 058		65 845					66 903
• davon: kontoführende Wertpapierhäuser und andere Finanzinstitute ohne Bankbewilligung, jedoch mit gleichwertiger Regulierung und Aufsicht										-
<b>5</b> Gedeckte Schuldverschreibungen	33 006									33 006
• davon: Schweizer Pfandbriefe	33 006									33 006
<b>6</b> Unternehmen	18	9 551				36 980				46 549
• davon: nicht kontoführende Wertpapierhäuser und andere Finanzinstitute, soweit nicht in Zeile 4 erfasst										-
• davon: Spezialfinanzierungen										-
<b>7</b> Nachrangige Anleihen und Instrumente mit Beteiligungscharakter							17 374			17 374
<b>8</b> Retail	1 755				9 827	22 419				34 001
<b>9</b> Direkt und indirekt grundpfandgesicherte Positionen	-	1 249 717	1 896 398	417 667	428 197	187 970	28 603	-	-	4 208 552
• davon: selbstgenutzte Wohnliegenschaften (GRRE)		1 239 567	1 081 022	40 781	1 770					2 363 140
• davon: Wohnrenditeliegenschaften (IPRRE)			774 198	371 116	161 485	3 548				1 310 347
• davon: selbstgenutzte Gewerbeliegenschaften (GCRE)					101 840	29 870				131 711
• davon: Gewerberenditeliegenschaften (IPCRE)					163 062	72 886				235 948
• davon: Baukredite und Kredite für Bauland		10 150	41 177	5 771	40	81 665	28 603			167 406
<b>10</b> Ausgefallene Positionen						2 440	7 930			10 370
<b>11</b> Übrige Positionen	531 284					87 655				618 939
<b>12 Total</b>	<b>568 207</b>	<b>1 298 947</b>	<b>1 897 456</b>	<b>440 860</b>	<b>503 869</b>	<b>337 464</b>	<b>53 907</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 100 709</b>

### Marktrisiken: Mindesteigenmittel nach dem einfachen Standardansatz (MR3)

in CHF 1000

	a	b		c	d
	Outright-Produkte	Vereinfachtes Verfahren	Optionen Delta-plus-Verfahren	Optionen Delta-plus-Verfahren	Szenario-Analyse
1 Zinsrisiko					
2 Aktienpreisisiko					
3 Rohstoffrisiko	65				
4 Währungs- und Goldpreisisiko	69				
5 Verbriefungen			n. a.	n. a.	n. a.
<b>6 Total</b>	<b>134</b>		-	-	-

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

### Offenlegung qualitativer Informationen

#### a IRRBB zum Zweck der Risikosteuerung und -messung

Das vom Verwaltungsrat der Bank Avera genehmigte Rahmenkonzept Zinsrisiken bildet die Grundlage für die Identifikation, Messung, Steuerung, Überwachung und Kontrolle sowie das Reporting von Zinsrisiken auf Gesamtbankebene (Bilanzstrukturmanagement; ALM) als Bestandteil der ertrags- und risikoorientierten Geschäftstätigkeit der Bank. Aufgrund der Unwesentlichkeit des Handelsbuches werden allfällige Bestände im Handelsbuch immer gemeinsam mit dem Bankenbuch für die Betrachtung der Zinsrisiken mitberücksichtigt.

Das Zinsrisiko ist das Risiko für die Eigenmittel und Erträge einer Bank, das durch Zinsbewegungen entsteht. Änderungen von Zinssätzen beeinflussen den wirtschaftlichen Wert der Aktiven, Passiven und ausserbilanziellen Positionen einer Bank (Barwertperspektive). Auch tangieren sie den Ertrag aus dem Zinsengeschäft (Ertragsperspektive).

Von den drei Formen des Zinsrisikos betrachtet die Bank Avera primär das Zinsneufestsetzungsrisiko sowie sekundär das Optionsrisiko bei variabel verzinslichen Einlagen ohne feste Laufzeit. Das Basisrisiko ist vernachlässigbar.

Allfällige Bonitätseffekte von handelbaren Finanzinstrumenten werden nur beurteilt, falls das relevante Volumen im Bankenbuch einen risikoorientiert definierten Schwellenwert übersteigt.

#### b Strategien zur Steuerung und Minderung des IRRBB

Die Steuerung von Zinsrisiken ist ein bedeutungsvolles Element innerhalb des Risikomanagementprozesses. Auf der Basis der vom Verwaltungsrat im Rahmenkonzept definierten Vorgaben und unter Berücksichtigung der Grösse der Bank sowie von Art, Umfang, Komplexität und Risikogehalt der Geschäftsaktivitäten (Proportionalitätsprinzip) soll das Zinsrisiko innerhalb der festgelegten Risikotoleranz gehalten werden.

Basierend auf der Risikostrategie, der Risikotragfähigkeit und der Risikotoleranz der Bank legt der Verwaltungsrat Maximallimiten und vorgelagerte Massnahmenlimiten für das Zinsrisiko fest.

Diese Maximallimiten limitieren die grösste negative Barwertveränderung der Eigenmittel (Barwertperspektive), die sich aus den verschiedenen aufsichtsrechtlichen Zinschockszenarien ergibt. Zudem werden basierend auf dem Key-rate-Durations-Profil die negativen und positiven Barwertveränderungen der Eigenmittel in jedem definierten Laufzeitenband in der Zinsbindungsbilanz limitiert. Damit werden Konzentrationsrisiken vermieden und sowohl die kurz- wie langfristigen Auswirkungen der Zinsrisiken betrachtet.

Via dynamische Szenariorechnungen (Stresstests) werden längerfristige Auswirkungen in der Erfolgsrechnung betrachtet. Diese möglichen Minderungen werden nicht limitiert, finden ihren Niederschlag hingegen in der periodisch zu erstellenden dreijährigen Kapitalplanung.

Grundsätzlich strebt die Bank eine ausgewogene Fristentransformation an, das heisst, die Zinsbindung der Aktiven ist ähnlich hoch wie diejenige der Passiven. Dieses Ziel wird vor allem erreicht mit der Gewährung von kurzfristigen Geldmarkthypotheken und mittelfristigen Festhypotheken kombiniert mit der Aufnahme von kurzfristigen Kundengeldern und langfristigen Pfandbriefanleihen.

Für die Erkennung, Steuerung und Überwachung der Zinsrisiken auf Stufe Gesamtbank und die Einhaltung der Limiten ist das ALCO zuständig. In diesem Gremium sind sowohl die Geschäftsleitung als auch wichtige Fachbereiche vertreten. Anhand der Reportings wird die Gesamtrisikosituation periodisch analysiert und beurteilt. Bei Zielabweichungen werden adäquate Massnahmen erarbeitet und umgesetzt.

Die Berichterstattung an ALCO, Geschäftsleitung und Verwaltungsrat beinhaltet insbesondere die Exposition des Zinsrisikos (auch unter Betrachtung der aufsichtsrechtlichen Stressszenarien), die Auslastung der Limiten und wesentliche Modellannahmen.

Das Zinsrisiko wird vor allem durch den Abschluss von zinsfixen Aktiven und Passiven mit unterschiedlichen Volumina und verschieden langer Zinsbindung verursacht (Zinsneufestsetzungsrisiko aus Fristeninkongruenz). Zur Steuerung dieses Zinsrisikos werden insbesondere folgende Mittel eingesetzt:

### 1. Vermeidung

- durch Begrenzung des Laufzeitenspektrums möglicher fixverzinslicher Produkte
- von Konzentrationen durch Diversifikation über das festgelegte Laufzeitenspektrum
- durch Weglassen von in Produkten mit fixer Verzinsung eingebetteten Optionalitäten hinsichtlich vorzeitiger Rückzahlungen oder vorzeitiger Abzüge

### 2. Verminderung

- durch Abschluss von risikokompensierenden fixverzinslichen Aktiven (Kapitalanlage) oder Passiven (Kapitalaufnahme) mit ähnlicher fixer Laufzeit im Interbank-, Geld- und Kapitalmarkt wie die risikoverursachenden Positionen (bilanzielle Massnahmen)
- durch Einbezug der Chancen zinsvariabler Produkte (Bildung replizierender Portfolios) aufgrund der Erkenntnis, dass produktspezifische Zinsanpassungen aufgrund von Marktzinsveränderungen nicht instantan, sondern mit einer zeitlichen Verzögerung erfolgen, und periodischer Validierung dieses Modells

### 3. Transfer und Absicherung

- durch Einsatz von linearen Zinsderivaten (ausserbilanzielle Massnahmen)

Die Modellannahmen und deren Auswirkungen werden mindestens alle drei Jahre überprüft.

Das Zinsrisikomesssystem der Bank basiert auf präzisen Daten und ist angemessen dokumentiert, kontrolliert und getestet. Bei der Validierung von Daten, Zinsrisikomesssystemen, Modellen und Parametern wendet die Bank Avera aufgrund ihrer Organisationsstruktur vereinfachte Umsetzungen an. Eine Validierung wird bei wesentlichen Veränderungen von Daten, Zinsrisikomesssystemen, Modellen und Parametern durchgeführt, mindestens jedoch alle drei Jahre.

Die aufsichtsrechtliche Revision legt basierend auf ihrer periodischen Risikoanalyse und der Prüfstrategie die Prüftiefe und die Prüfkadenz für das Zinsrisiko fest und bespricht diese mit dem Verwaltungsrat.

#### **c Periodizität der Berechnung der IRRBB-Messgrössen und Beschreibung der spezifischen Messgrössen, um ihre Sensitivität im Bezug auf das IRRBB einzuschätzen**

Die Bank Avera berechnet monatlich anhand der aufsichtsrechtlichen Vorgaben das Zinsrisiko. Die in der Offenlegung abgebildeten Messgrössen sind identisch mit den internen Messgrössen.

#### **d Beschreibung der Zinsschock- und Stressszenarien, um Veränderungen des wirtschaftlichen Werts und der Erträge zu schätzen**

Für das Zinsrisikomanagement wird eine marktübliche Standard-Software eingesetzt. Das interne Zinsrisikomesssystem berücksichtigt die sechs Standardzinsschockszenarien gemäss FINMA-Rundschreiben «Zinsrisiken» sowie allenfalls von der FINMA zusätzlich vorgegebene Zinsschockszenarien.

Mit diesen Zinsschockszenarien werden die eingegangenen Zinsrisiken basierend auf unserer Bankgrösse sowie Art, Umfang, Komplexität und Risikogehalt der Geschäftsaktiven angemessen abgebildet.

#### **e Abweichende Modellannahmen**

Die publizierten Ergebnisse entsprechen den für das interne Zinsrisikomanagement verwendeten Werten. In EVE berücksichtigt werden die Zahlungsströme aus zins-sensitiven Aktiven, Passiven (einschliesslich aller unentgeltlichen Einlagen) und ausserbilanziellen Positionen im Bankenbuch und Handelsbuch. Nicht mitberücksichtigt werden das Kernkapital (T1-Kapital) und das Ergänzungskapital (T2-Kapital).

#### **f Absicherung**

Das Zinsrisiko im Bankenbuch wird primär mit bilanziellen Massnahmen durch Abschluss von risikokompensierenden fixverzinslichen Aktiven (Kapitalanlage) oder Passiven (Kapitalaufnahme) mit ähnlicher fixer Laufzeit im Interbank-, Geld- und Kapitalmarkt wie die risikoverursachenden Positionen gesteuert. Sekundär können als Absicherung lineare Zinsderivate (vor allem traditionelle Zinssatzswaps) eingesetzt werden.

In der Rechnungslegung werden die bilanziellen Werte mit ihrem Nominalwert ausgewiesen.

Alle derivaten Finanzinstrumente werden zum Fair Value bewertet. Der Bewertungserfolg von Absicherungsinstrumenten wird im Ausgleichskonto erfasst. Die positiven und negativen Wiederbeschaffungswerte aus derivativen Finanzinstrumenten werden in den entsprechenden Bilanzpositionen ausgewiesen.

Hedge Accounting wird angewendet. Dabei können sowohl Micro- als auch Macro-Hedges abgeschlossen werden. Der Erfolg aus dem Absicherungsgeschäft wird in der gleichen Erfolgsposition verbucht wie der entsprechende Erfolg aus dem abgesicherten Grundgeschäft.

## g Wesentliche Modellierungs- und Parameterannahmen

Neben der Hauptwährung Schweizerfranken werden lediglich in kleinem Rahmen Bilanzgeschäfte in Fremdwährungen getätigt. Keine Fremdwährung übersteigt zehn Prozent der Verbindlichkeiten.

### 1 Barwertänderung der Eigenmittel ( $\Delta EVE$ )

Die Zahlungsströme berücksichtigen den Nominalwert (Kapital) und die Zinszahlungen. Die Zinszahlungen enthalten den Basissatz sowie sämtliche Margenkomponenten. Da die Bank Avera kein System der Erfolgsspaltung implementiert hat, wird der Margenzahlungsstrom nicht separat ermittelt.

Das interne Zinsrisikomesssystem berücksichtigt die aufsichtsrechtlich vorgegebenen Laufzeitbänder. Zahlungsströme (Kapital und Zinszahlungen), deren effektive beziehungsweise replizierte Zinsneufestsetzungsdaten innerhalb der jeweiligen Laufzeitbandgrenzen liegen, werden im entsprechenden Laufzeitband abgebildet. Für die Diskontierung werden die effektiven produktspezifischen Zeitpunkte und nicht generell der Laufzeitbandmittelpunkt verwendet.

Sämtliche in der Zinsbindungsbilanz enthaltenen Zahlungsströme (Kapital und Zinszahlungen) werden mit den jeweiligen stichtagsbezogenen Marktzinssätzen (risikolose Swapzinskurve) bewertet (diskontiert). Margenzahlungen oder andere bonitätsabhängige Spread-Komponenten werden für die Bestimmung der Diskontierungsfaktoren nicht berücksichtigt. Die Marktzinssätze werden linear interpoliert auf die in den jeweiligen Laufzeitbändern der Zinsbindungsbilanz befindlichen effektiven beziehungsweise replizierten Zinsneufestsetzungszeitpunkte.

### 2 Änderungen der geplanten Erträge ( $\Delta NII$ )

Bei der Berechnung der aufsichtsrechtlichen Änderung des Ertragswerts (NII) über einen gleitenden Zeitraum von zwölf Monaten aufgrund einer instantanen Parallelveränderung der Marktzinsen berücksichtigt die Bank Avera folgende wesentliche Annahmen:

- Als Vergleichswert für die Berechnung der Veränderungen der erwarteten Zinserträge und Zinsaufwendungen wird ein bankeigenes Szenario unterstellt (Basisszenario).
- Die konstante Bilanz basiert auf einer durchschnittlichen Portfoliobetrachtung, bei der fällige oder neu zu bewertende Zahlungsströme (Kapital und Zinszahlungen) durch Zahlungsströme aus neuem Zinsengeschäft mit identischen Merkmalen in Bezug auf Volumen und Zinsneufestsetzungsdatum ersetzt werden.
- Als bonitätsabhängige Spread-Komponente wird jeweils der aktuelle Wert verwendet – als Bestandteil der aktuellen Kundenzinsen (inkl. weiterer aktueller Margenkomponenten).
- Die variablen Aktiv- und Passivsätze werden innerhalb von zwölf Monaten nicht verändert.

### 3 Variable Positionen

Die Bestimmung der Zinsbindung von Bodensatzprodukten erfolgt mittels replizierender Portfolios. Die Grundidee besteht darin, das Zins- und Kapitalbindungsverhalten von variablen Einlagen und Ausleihungen mittels Portfolios aus Marktzinskombinationen (Benchmark-Portfolios) so zu simulieren, dass die Varianz der Marge zwischen Kundenzinssatz und Rendite des replizierenden Portfolios minimiert wird.

Replikationseffekte wirken nur auf den Anteil variabler Produkte, der auch langfristig beziehungsweise bei einem Zinsanstieg zumindest während der durchschnittlichen Replikationsdauer variabel bleibt. Volumenveränderungen verändern den Absicherungseffekt replizierter Produkte und werden deshalb berücksichtigt.

Als Datenbasis für die Simulationen dienen historische Produkt- und Marktzinssätze sowie historische Volumenveränderungen der Produkte.

Da sich Entwicklungen aus der Vergangenheit in der Zukunft nicht wiederholen müssen, künftige Marktzinsveränderungen, das Verhalten der Bank und der Konkurrenz bei der Zinsgestaltung variabler Produkte, das Verhalten der Kundinnen und Kunden und Wirkungen auf die Bilanzstruktur unbekannt sind, werden sowohl verschiedene historische wie künftig plausible Szenarien berechnet.

Die spezifischen Replikationsschlüssel wichtiger Produkte werden bestmöglich aufgrund dieser Szenarien festgelegt.

Zentrale Annahmen und Parameter:

- Analyse der Zins- und Volumenänderungen in den letzten zehn Jahren, Ergänzung um Annahmen plausibler Marktzinsentwicklungen in fünf folgenden Jahren
- Berücksichtigung der Abhängigkeit des Volumens von der Änderung der Produktverzinsung
- Künftige Marktzinsszenarien enthalten zum Beispiel einen Ausstieg aus dem Negativzinsumfeld oder einen Anstieg der Marktzinsen auf das Niveau vor der Finanzkrise.

- Die Benchmark-Portfolios weisen eine mögliche Laufzeit-Bandbreite von einem Monat bis zu zehn Jahren auf. Dabei werden die jeweiligen Laufzeiten mit gleichmässigen (linearen) monatlich fälligen Tranchen gebildet.
- Miteinbezug sowohl von Expertenwissen als auch von finanzmathematischen und statistischen Algorithmen

Die Replikationsannahmen können bedeutende Auswirkungen auf das Zinsrisiko haben, weshalb diese mindestens alle drei Jahre überprüft und die Ergebnisse und Sensitivitäten dokumentiert werden.

#### 4 Positionen mit Rückzahlungsoptionen

Ein Recht auf vorzeitige Rückzahlung fixer Ausleihungen besteht nicht, weshalb vorzeitige Rückzahlungen selten sind und die Bank in der Regel für den entgehenden Zins mit einer Prämie entschädigt wird. Dieser Aspekt wird folglich nicht modelliert.

#### 5 Termineinlagen

Ein Recht auf vorzeitige Abzüge fixer Kundengelder besteht nicht, weshalb vorzeitige Abzüge selten sind und die Bank in der Regel gemäss den Grundsätzen zur Nichtkündigungskommission entschädigt wird. Dieser Aspekt wird folglich nicht modelliert.

#### 6 Automatische Zinsoptionen

Die Bank Avera bietet in keinem Kundensegment Produkte an, die automatische Zinsoptionen beinhalten. Dieser Aspekt wird folglich nicht modelliert.

#### 7 Derivative Positionen

Die Bank Avera kann lineare Zinsderivate zur Absicherung von Zinsrisiken einsetzen.

Für die Absicherung von fixen oder variablen Aktiv- oder Passivüberhängen aus der Fristentransformation können sowohl Micro- als auch Macro-Hedges abgeschlossen werden.

Die Erläuterungen zur Geschäftspolitik beim Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten inklusive der Erläuterungen im Zusammenhang mit der Anwendung von Hedge Accounting beschreiben die Einzelheiten. Die Tabelle zu den derivativen Finanzinstrumenten zeigt das aktuelle Volumen der eingesetzten Zinsderivate.

#### 8 Sonstige Annahmen

Es werden keine weiteren wesentlichen Annahmen getroffen.

#### Sonstige Informationen

Derzeit sind keine weiteren Informationen notwendig.

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

	Volumen in CHF 1 000			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
<b>Bestimmtes Zinsneufestsetzungsdatum</b>							
Forderungen gegenüber Banken	20 035	20 035	-	3,74	3,74		
Forderungen gegenüber Kunden	21 695	21 695	-	2,55	2,55		
Geldmarkthypotheken	1 221 950	1 221 950	-	0,00	0,00		
Festhypotheken	3 143 648	3 143 648	-	3,62	3,62		
Finanzanlagen	258 233	247 377	-	7,41	7,55		
Übrige Forderungen	-	-	-	-	-		
Forderungen aus Zinsderivaten*	440 475	440 475	-	13,66	13,66		
Verpflichtungen gegenüber Banken	-	-	-	-	-		
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	30 500	24 451	-	0,92	1,11		
Kassenobligationen	70 729	70 729	-	2,17	2,17		
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	1 792 135	1 792 135	-	6,72	6,72		
Übrige Verpflichtungen	-	-	-	-	-		
Verpflichtungen aus Zinsderivaten*	370 183	370 183	-	0,00	0,00		
<b>Unbestimmtes Zinsneufestsetzungsdatum</b>							
Forderungen gegenüber Banken	16 332	12 176	-	0,01	0,01		
Forderungen gegenüber Kunden	43 385	43 384	-	0,19	0,19		
Variable Hypothekarforderungen	30 552	30 552	-	0,26	0,26		
Übrige Forderungen auf Sicht	-	-	-	-	-		
Verpflichtungen auf Sicht in Privatkonti und Kontokorrentkonti	1 651 232	1 627 779	-	1,55	1,55		
Übrige Verpflichtungen auf Sicht	-	-	-	-	-		
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen, kündbar, aber nicht übertragbar (Spargelder)	1 361 484	1 361 484	-	2,00	2,00		
<b>Total</b>	<b>10 472 565</b>	<b>10 428 050</b>	<b>-</b>	<b>2,96</b>	<b>2,96</b>	<b>10</b>	<b>10</b>

\*Das Derivatvolumen bei den Zinsderivaten wird jeweils unter Forderungen und Verpflichtungen aus Zinsderivaten abgebildet. Dies führt zu einem technisch bedingten Doppelausweis der Derivatvolumen.

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

in CHF Periode	ΔEVE (Änderung des Barwerts)		ΔNII (Änderung des Ertragswerts)	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Parallelverschiebung nach oben	-30 055 573,41	-12 419 308,76	15 727 319,37	16 819 479,80
Parallelverschiebung nach unten	33 839 588,86	14 645 719,25	7 747 497,21	-2 607 864,54
Steepener-Schock <sup>1</sup>	-7 111 430,57	-1 566 825,29		
Flattener-Schock <sup>2</sup>	1 567 215,26	-501 281,56		
Anstieg kurzfristiger Zinsen	-9 118 091,99	-4 738 131,35		
Sinken kurzfristiger Zinsen	9 570 954,67	5 045 344,86		
Maximum	33 839 588,86	14 645 719,25	15 727 319,37	16 819 479,80
Periode	31.12.2025		31.12.2024	
Kernkapital (Tier 1)	365 601 863,40		347 882 118,66	

<sup>1</sup> i. S. v. die kurzfristigen Zinsen sinken, während die langfristigen Zinsen ansteigen

<sup>2</sup> i. S. v. die kurzfristigen Zinsen steigen an, während die langfristigen Zinsen sinken

Die publizierten Werte entsprechen den für das interne Zinsrisikomanagement berechneten und verwendeten Werten. In ΔEVE berücksichtigt werden die Zahlungsströme aus zinssensitiven Aktiven, Passiven (einschliesslich aller unentgeltlichen Einlagen) und ausserbilanziellen Positionen im Bankenbuch. In der Berichtsperiode wurden keine wesentlichen Änderungen an den Modellen vorgenommen.

Die Werte zeigen, dass die Bank eine relativ ausgeglichene Fristentransformation aufweist, das heisst, die Zinsbindung der Aktiven ist ähnlich wie diejenige der Passiven. Folglich wirkt sich eine Parallelverschiebung der Zinsen nach oben am negativsten auf das Kernkapital (T1-Kapital) der Bank aus. Da die Fristeninkongruenz aber nicht bedeutend ist, liegen die Werte der Szenarien mit sinkenden kurzfristigen in Kombination mit steigenden langfristigen Zinsen (Steepener-Schock) beziehungsweise mit steigenden kurzfristigen in Kombination mit sinkenden langfristigen Zinsen (Flattener-Schock) deutlich unterhalb der parallelen Zinsszenarien. Auch eine Bewegung vor allem der kurzen Zinsen (Anstieg und Reduktion) führt nicht zu bedeutenden Zinsrisiken.

Über einen gleitenden Zeitraum von zwölf Monaten wirken sich steigende Marktzinsen positiver aus als sinkende Marktzinsen. Dies ist vor allem auf den Anteil der geldmarktorientierten Forderungen sowie den hohen Anteil an langfristigen festverzinslichen Refinanzierungsmittel zurückzuführen. Währendem sich bei einem sofortigen Zinsanstieg die variabel verzinslichen Forderungen und Verpflichtungen verteuern, profitiert die Bank Avera vom hohen Anteil an festverzinslichen, langfristigen Refinanzierungsmitteln. Es ist darauf hinzuweisen, dass in dieser Offenlegung aufgrund der Vorgaben keine Umschichtungen innerhalb der Bilanz berücksichtigt werden.