

---

# OFFENLEGUNG 2024

## EIGENMITTEL UND LIQUIDITÄT

## Inhalt

	Seite:
1. Übersicht	3
2. Ansatz Risikomanagement	5
3. Vergleich zwischen buchhalterischen und aufsichtsrechtlichen Positionen	6
4. Angaben zu anrechenbaren Eigenmitteln	9
5. Leverage Ratio	11
6. Kurzfristige Liquidität	13
7. Kreditrisiko	19
8. Marktrisiken	27
9. Operationelle Risiken	27
10. Zinsrisiken	28
Anhang	32

# Offenlegung 2025 zu Eigenmitteln und Liquidität

Erstellungsdatum 24. April 2025

## Einleitung

Mit diesem Bericht erfüllt die Thurgauer Kantonalbank die aktuellen Offenlegungspflichten im Zusammenhang mit den Eigenmitteln und der Liquidität. Die Vorschriften sind definiert in der Eigenmittelverordnung (ERV) sowie dem FINMA-Rundschreiben 2016/01 Offenlegung – Banken. Weitere Bestandteile der Offenlegung sind im Geschäftsbericht 2024 der TKB in den Kapiteln «Erläuterungen zum Risikomanagement» und «Corporate Governance» publiziert.

Ein tabellarischer Überblick über alle für die TKB anwendbaren Informationen zur Offenlegung befindet sich auf den Seiten 32 und 33 dieses Berichts.

## Vorjahreszahlen

Dieser Bericht enthält die Werte per 31. Dezember 2024 inklusive Vorperiodenvergleiche. Die Offenlegungsberichte früherer Perioden sind auf der TKB-Website einsehbar: [www.tkb.ch/geschaeftsberichte](http://www.tkb.ch/geschaeftsberichte).

## Hinweise zu den Tabellen

Aufgrund von Rundungsdifferenzen kann das Total in einzelnen Tabellen von der Summe der einzelnen Werte geringfügig abweichen. Nullbestände: «0» bedeutet, vorhandene Werte ergeben gerundet Null; «-» bedeutet, dass keine Bestände vorhanden sind.

## 1. Übersicht

### 1.1 Konsolidierungskreis

Die Thurgauer Kantonalbank hält keine konsolidierungspflichtigen Beteiligungen und ist deshalb für die Eigenmittelberechnung wie auch gemäss Rechnungslegung als Einzelinstitut zu berücksichtigen.

### 1.2 Wesentliche Beteiligungen

Die folgenden wesentlichen Beteiligungen werden risikogewichtet. Sie werden weder voll- noch quotenkonsolidiert:

- Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG, Zürich
- Arete Ethik Invest AG, Zürich
- NNH Holding AG, Zürich
- meinThurgau AG, Weinfelden

Weitere Angaben zu den Beteiligungen sind im Geschäftsbericht [Seite 105](#) zu finden.

### 1.3 Grundlegende regulatorische Kennzahlen (KM1)

in 1000 Franken (gerundet)

		31.12.2024	30.06.2024
		a	b
<b>Anrechenbare Eigenmittel</b>			
1	Hartes Kernkapital (CET1)	2'751'068	2'644'369
2	Kernkapital (T1)	2'751'068	2'644'369
3	Gesamtkapital total	2'804'265	2'697'937
<b>Risikogewichtete Positionen (RWA)</b>			
4	RWA	14'639'596	14'342'535
<b>4a</b>	<b>Mindesteigenmittel</b>	<b>1'171'168</b>	<b>1'147'403</b>
<b>Risikobasierte Kapitalquoten (in % der RWA)</b>			
5	CET1-Quote (%)	18.79%	18.44%
6	Kernkapitalquote (%)	18.79%	18.44%
7	Gesamtkapitalquote (%)	19.16%	18.81%
<b>CET1-Pufferanforderungen (in % der RWA)</b>			
8	Eigenmittelpuffer nach Basler Mindeststandards (2.5% ab 2020) (%)	2.50%	2.50%
9	Antizyklischer Puffer (Art. 44a ERV) nach Basler Mindeststandards (%)	-	-
11	Gesamte Pufferanforderungen nach Basler Mindeststandards in CET1-Qualität (%)	2.50%	2.50%
12	Verfügbares CET1 zur Deckung der Pufferanforderungen nach Basler Mindeststandards (nach Abzug von CET1 zur Deckung der Mindestanforderungen und ggf. zur Deckung von TLAC-Anforderungen) (%)	11.16%	10.81%
<b>Kapitalzielquoten nach Anhang 8 der ERV (in % der RWA)</b>			
12a	Eigenmittelpuffer gemäss Anhang 8 ERV (%)	4.00%	4.00%
12b	Antizyklische Puffer und erweiterter antizyklischer Puffer (Art. 44 und 44a ERV) (%)	1.33%	1.32%
12c	CET1-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 der ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	9.13%	9.12%
12d	T1-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 der ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	10.93%	10.92%
12e	Gesamtkapital-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 der ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	13.33%	13.32%
<b>Basel III Leverage Ratio</b>			
13	Gesamtengagement	36'167'003	34'083'561
14	Basel III Leverage Ratio (Kernkapital in % des Gesamtengagements)	7.6%	7.8%
<b>Liquiditätsquote (LCR)</b>			
15	Zähler der LCR: Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven	5'093'050	5'160'294
16	Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses	3'028'434	3'677'846
17	Liquiditätsquote, LCR (in %)	168.17%	140.31%
<b>Finanzierungsquote (NSFR)</b>			
18	Verfügbare stabile Refinanzierung	27'192'584	25'746'338
19	Erforderliche stabile Refinanzierung	20'572'244	20'075'094
20	Finanzierungsquote, NSFR (in %)	132.18%	128.25%

## 2. Ansatz Risikomanagement

### 2.1 Risikomanagementansatz der Bank (OVA)

Informationen dazu sind im Geschäftsbericht im Kapitel Erläuterungen zum Risikomanagement ab Seite 90 zu finden.

### 2.2 Überblick der risikogewichteten Positionen (OV1)

in 1000 Franken (gerundet)

		31.12.2024		30.06.2024	
		a	c	b	d
		RWA	Mindest-eigenmittel	RWA	Mindest-eigenmittel
1	Kreditrisiko (inkl. nicht gegenparteibezogene Risiken aber ohne CCR – Gegenpartekreditrisiko)	13'260'898	1'060'872	13'057'159	1'044'573
2	Davon mit Standardansatz (SA) bestimmt	13'260'898	1'060'872	13'057'159	1'044'573
3	Davon mit F-IRB-Ansatz bestimmt	-	-	-	-
6	Gegenpartekreditrisiko (CCR)	507'057	40'565	490'186	39'215
7	Davon mit Standardansatz bestimmt (SA-CCR)	40'983	3'279	25'873	2'070
8	Davon mit Modellansatz bestimmt (IMM bzw. EPE-Modellmethode)	-	-	-	-
9	Davon andere (CCR)	466'075	37'286	464'314	37'145
10	Wertanpassungsrisiko von Derivaten (CVA)	85'079	6'806	41'650	3'332
14	Investments in verwaltete kollektive Vermögen - Fallback-Ansatz	5'891	471	5'916	473
20	Marktrisiko	79'813	6'385	65'910	5'273
21	Davon mit Standardansatz bestimmt	79'813	6'385	65'910	5'273
22	Davon mit Modellansatz (IMA) bestimmt	-	-	-	-
24	Operationelles Risiko	699'230	55'938	680'087	54'407
25	Beträge unterhalb des Schwellenwerts für Abzüge (mit 250 % nach Risiko zu gewichtende Positionen)	1'628	130	1'628	130
26	Anpassung für die Untergrenze (Floor)	-	-	-	-
<b>27</b>	<b>Total (1+6+10+20+24+25+26)</b>	<b>14'639'596</b>	<b>1'171'168</b>	<b>14'342'535</b>	<b>1'147'403</b>

### 3. Vergleich zwischen buchhalterischen und aufsichtsrechtlichen Positionen

#### 3.1 Abgleich zwischen buchhalterischen Werten und aufsichtsrechtlichen Positionen (L11) Überleitung der regulatorisch anrechenbaren Eigenmittel zur Bilanz (CC2)

in 1000 Franken (gerundet)

	<b>31.12.2024</b>					
	a	c	d	e	f	g
	Buchwerte auf Stufe des Konsolidierungskreises					Buchwerte
	Referenzen	Unter Kreditrisikovorschriften	Unter Gegenpartei-kreditrisikovorschriften	Unter Verbriefungsvorschriften	Unter Marktrisikovorschriften	Ohne Eigenmittelanforderungen oder mittels Kapitalabzug
<b>Aktiven</b>						
Flüssige Mittel	6'024'134	6'024'134	-	-	7'423	-
Forderungen gegenüber Banken	50'218	50'218	0	-	43'671	-
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	-	-	-	-	-	-
Forderungen gegenüber Kunden	1'575'857	1'575'857	-	-	151'215	-
Hypothekarforderungen	25'364'466	25'364'466	-	-	8'849	-
Handelsgeschäft	140	-	-	-	140	-
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	124'280	-	124'280	-	31'821	-
Übrige Finanzinstrumente mit Fair Value-Bewertung	-	-	-	-	-	-
Finanzanlagen	2'101'546	340'223	1'761'323	-	9'853	-
Aktive Rechnungsabgrenzungen	46'101	46'101	-	-	840	-
Beteiligungen	33'705	33'705	-	-	67	-
Sachanlagen	96'363	96'363	-	-	-	-
Sonstige Aktiven	9'866	9'866	-	-	92	-
<b>Total Aktiven</b>	<b>35'426'676</b>	<b>33'540'932</b>	<b>1'885'603</b>	<b>-</b>	<b>253'970</b>	<b>-</b>
<b>Verpflichtungen / Fremdkapital</b>						
Verpflichtungen gegenüber Banken	1'709'308	-	94'430	-	578'675	-
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	1'750'000	-	1'750'000	-	-	-
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	19'068'275	-	-	-	1'295'133	-
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	-	-	-	-	-	-
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	26'702	-	26'702	-	12'515	-
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair Value-Bewertung	-	-	-	-	-	-
Kassenobligationen	724'756	-	-	-	-	-
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	8'946'000	-	-	-	-	-
Passive Rechnungsabgrenzungen	133'617	-	-	-	7'088	-
Sonstige Passiven	273'325	-	-	-	4	-
Rückstellungen	43'625	-	-	-	1'079	-
<b>Total Verpflichtungen / Fremdkapital</b>	<b>32'675'608</b>	<b>-</b>	<b>1'871'132</b>	<b>-</b>	<b>1'894'493</b>	<b>-</b>
<b>Eigenkapital</b>						
Reserven für allgemeine Bankrisiken	1'144'476	A	-	-	-	-
Gesellschaftskapital	400'000	B	-	-	-	-
Davon als CET1 anrechenbar	400'000		-	-	-	-
Davon als AT1 anrechenbar	-		-	-	-	-
Gesetzliche Reserven	1'203'850	C	-	-	-	-
Gewinnvortrag	2'742	D	-	-	-	-
(Eigene Kapitalanteile)	-		-	-	-	-
Minderheitsanteile	-		-	-	-	-
Davon als CET1 anrechenbar	-		-	-	-	-
Davon als AT1 anrechenbar	-		-	-	-	-
<b>Total Eigenkapital</b>	<b>2'751'068</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

31.12.2023

a	Refe- renzen	c	d	e	f	g
Buchwerte auf Stufe des Konsolidierungs- kreises		Unter Kreditrisiko- vorschriften	Unter Gegenpartei- kreditrisiko- vorschriften	Unter Verbriefungs- vorschriften	Unter Markrisiko- vorschriften	Buchwerte  Ohne Eigenmittel- anforderungen oder mittels Kapitalabzug
4'977'308		4'977'308	-	-	7'220	-
109'507		89'037	20'470	-	32'290	-
-		-	-	-	-	-
1'463'153		1'463'153	-	-	150'018	-
23'979'490		23'979'490	-	-	9'721	-
90		0	-	-	90	-
90'531		-	90'531	-	-	-
-		-	-	-	-	-
1'987'176		324'672	1'662'504	-	9'721	-
53'263		53'263	-	-	645	-
33'109		33'109	-	-	67	-
93'046		93'046	-	-	-	-
16'320		16'320	-	-	395	-
<b>32'802'993</b>		<b>31'029'398</b>	<b>1'773'505</b>	-	<b>210'167</b>	-
503'174		-	76'140	-	341'796	-
1'566'870		-	1'566'870	-	92'870	-
18'597'800		-	-	-	1'088'633	-
-		-	-	-	-	-
33'1127		-	33'1127	-	-	-
-		-	-	-	-	-
487'876		-	-	-	-	-
8'560'000		-	-	-	-	-
117'259		-	-	-	5'566	-
268'370		-	-	-	379	-
43'148		-	-	-	1'242	-
<b>30'177'623</b>		-	<b>1'676'137</b>	-	<b>1'530'485</b>	-
1'097'476	A	-	-	-	-	-
400'000	B	-	-	-	-	-
400'000		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
1'125'050	C	-	-	-	-	-
2'843	D	-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-
<b>2'625'369</b>		-	-	-	-	-

### 3.2 Darstellung der Differenzen zwischen den aufsichtsrechtlichen Positionen und den Buchwerten (LI2)

in 1000 Franken (gerundet)

		<b>31.12.2024</b>		
		a	b	d
		Total	Positionen unter den:	
			Kreditrisiko- vorschriften	Gegenpartei- kreditrisiko- vorschriften
1	Buchwerte der Aktiven auf Stufe des aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreises	35'426'535	33'540'932	1'885'603
2	Buchwerte der Verpflichtungen auf Stufe des aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreises	1'871'132	-	1'871'132
3	Nettobetrag auf Stufe des aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreises	33'555'403	33'540'932	14'471
4	Ausserbilanzpositionen <sup>1)</sup>	684'298	586'560	97'737
6	Differenzen aufgrund unterschiedlicher Verrechnungsregeln, andere als die bereits in Zeile 2 erfassten	1'748'312	1'460	1'746'852
7	Differenzen in der Berücksichtigung von Wertberichtigungen und Rückstellungen	38'911	38'911	-
8	Differenzen aufgrund aufsichtsrechtlicher Filter	-232'366	-232'366	-
<b>10</b>	<b>Positionen aufgrund aufsichtsrechtlicher Vorgaben</b>	<b>35'794'558</b>	<b>33'935'497</b>	<b>1'859'060</b>

		<b>31.12.2023</b>		
		a	b	d
		Total	Positionen unter den:	
			Kreditrisiko- vorschriften	Gegenpartei- kreditrisiko- vorschriften
1	Buchwerte der Aktiven auf Stufe des aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreises	32'802'903	31'029'398	1'773'505
2	Buchwerte der Verpflichtungen auf Stufe des aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreises	1'676'137	-	1'676'137
3	Nettobetrag auf Stufe des aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreises	31'126'766	31'029'398	97'368
4	Ausserbilanzpositionen <sup>1)</sup>	633'010	576'367	56'643
6	Differenzen aufgrund unterschiedlicher Verrechnungsregeln, andere als die bereits in Zeile 2 erfassten	1'565'337	227	1'565'110
7	Differenzen in der Berücksichtigung von Wertberichtigungen und Rückstellungen	36'084	36'084	-
8	Differenzen aufgrund aufsichtsrechtlicher Filter	-229'709	-229'709	-
<b>10</b>	<b>Positionen aufgrund aufsichtsrechtlicher Vorgaben</b>	<b>33'131'489</b>	<b>31'412'367</b>	<b>1'719'122</b>

<sup>1)</sup> Die Positionen der Ausserbilanz stellen Werte nach Kreditumrechnungsfaktor dar.

### 3.3 Erläuterung zu den Differenzen zwischen Buchwerten und aufsichtsrechtlichen Werten (LIA)

Die Differenzen in der Verbuchung von Wertberichtigungen und Rückstellungen resultieren aus pauschalieren Einzelwertberichtigungen, welche unter den Rechnungslegungsvorschriften mit den Aktiven verrechnet werden, aufsichtsrechtlich jedoch bruttomässig berücksichtigt werden. Die Differenzen aufgrund aufsichtsrechtlicher Filter betreffen die Anwendung des umfassenden Ansatzes, bei welchem Sicherheiten für die Ermittlung der Positionen nach aufsichtsrechtlichen Vorgaben mit dem Exposure verrechnet werden können. Zudem sind in den Bilanzaktiven die Sachanlagen sowie die Liegenschaften zum Wiederverkauf enthalten, welche aufsichtsrechtlich unter der Kategorie nicht-gegenparteibezogene Risiken separat ausgewiesen werden.

## 4. Angaben zu anrechenbaren Eigenmitteln

### 4.1 Darstellung der regulatorisch anrechenbaren Eigenmittel (CC1)

in 1000 Franken (gerundet)

		31.12.2024	31.12.2023	
		a	a	b
		Beträge	Beträge	Referenzen
<b>Hartes Kernkapital (CET1)</b>				
1	Ausgegebenes einbezahltes Gesellschaftskapital, vollständig anrechenbar	400'000	400'000	B
2a	Gewinnreserven	1'203'850	1'125'050	C
2b	Reserven für allgemeine Bankrisiken	1'144'476	1'097'476	A
2c	Gewinnvortrag	2'742	2'843	D
<b>6</b>	<b>Hartes Kernkapital, vor regulatorischen Anpassungen</b>	<b>2'751'068</b>	<b>2'625'369</b>	
	Keine Anpassungen			
<b>29</b>	<b>Hartes Kernkapital (net CET1)</b>	<b>2'751'068</b>	<b>2'625'369</b>	
<b>Zusätzliches Kernkapital (AT1)</b>				
	Keine Positionen im zusätzlichen Kernkapital			
<b>45</b>	<b>Kernkapital (net tier 1 = net CET1 + net AT1)</b>	<b>2'751'068</b>	<b>2'625'369</b>	
<b>Ergänzungskapital (T2)</b>				
50	Wertberichtigungen; Rückstellungen und Abschreibungen aus Vorsichtsgründen; Zwangsreserven auf Finanzanlagen	53'197	53'006	
<b>51</b>	<b>Ergänzungskapital vor regulatorischen Anpassungen</b>	<b>53'197</b>	<b>53'006</b>	
	Keine Anpassungen			
<b>58</b>	<b>Ergänzungskapital (net T2)</b>	<b>53'197</b>	<b>53'006</b>	
<b>59</b>	<b>Regulatorisches Kapital (net T1 + net T2)</b>	<b>2'804'265</b>	<b>2'678'375</b>	
<b>60</b>	<b>Summe der risikogewichteten Positionen</b>	<b>14'639'596</b>	<b>13'868'401</b>	
<b>Kapitalquoten</b>				
61	CET1-Quote (Ziffer 29, in % der risikogewichteten Positionen)	18.79%	18.93%	
62	T1-Quote (Ziffer 45, in % der risikogewichteten Positionen)	18.79%	18.93%	
63	Quote bzgl. des regulatorischen Kapitals (Ziffer 59, in % der risikogewichteten Positionen)	19.16%	19.31%	
64	Institutspezifische CET1-Pufferanforderungen gemäss Basler Mindeststandards (Eigenmittelpuffer + antizyklischer Puffer gemäss Art. 44a ERV) (in % der risikogewichteten Positionen)	2.50%	2.50%	
65	Davon Eigenmittelpuffer gemäss Basler Mindeststandards (in % der risikogewichteten Positionen)	2.50%	2.50%	
66	Davon antizyklischer Puffer gemäss Basler Mindeststandards (Art. 44a ERV, in % der risikogewichteten Positionen)	0.00%	0.00%	
68	Verfügbares CET1 zur Deckung der Pufferanforderungen nach Basler Mindeststandards (nach Abzug von CET1 zur Deckung der Mindestanforderungen) (in % der risikogewichteten Positionen)	11.16%	11.31%	
68a	CET1 Gesamtanforderung nach Anhang 8 ERV zuzüglich der antizyklischen Puffer nach Art. 44 und 44a ERV (in % der risikogewichteten Positionen)	9.13%	9.12%	
68b	Davon antizyklische Puffer nach Art. 44 und 44a ERV (in % der risikogewichteten Positionen)	1.33%	1.32%	
68c	Verfügbares CET1 (in % der risikogewichteten Positionen)	14.96%	15.11%	
68d	T1-Gesamtanforderung nach Anhang 8 ERV zuzüglich der antizyklischen Puffer nach Art. 44 und 44a ERV (in % der risikogewichteten Positionen)	10.93%	10.92%	
68e	Verfügbares T1 (in % der risikogewichteten Positionen)	16.76%	16.91%	
68f	Gesamtanforderung regulatorisches Kapital nach Anhang 8 ERV zuzüglich der antizyklischen Puffer nach Art. 44 und 44a ERV (in % der risikogewichteten Positionen)	13.33%	13.32%	
68g	Verfügbares regulatorisches Kapital (in % der risikogewichteten Positionen)	19.16%	19.31%	
<b>Beträge unter den Schwellenwerten für Abzüge (vor Risikogewichtung)</b>				
72	Nicht qualifizierte Beteiligungen im Finanzbereich	33'054	33'109	
73	Andere qualifizierte Beteiligungen im Finanzsektor (CET1)	651	-	
<b>Anwendbare Obergrenzen für den Einbezug in T2</b>				
76	Anrechenbare Wertberichtigungen im T2 im Rahmen des SA-BIZ-Ansatzes	53'197	53'006	
77	Obergrenze für die Anrechnung der Wertberichtigungen im SA-BIZ-Ansatz	170'969	163'040	

## 4.2 Hauptmerkmale regulatorischer Eigenkapitalinstrumente (CCA)

in 1000 Franken (gerundet)

		<b>31.12.2024</b>	
		Grundkapital	Partizipationsschein-Kapital
1	Emittent	Thurgauer Kantonalbank 8570 Weinfelden	Thurgauer Kantonalbank 8570 Weinfelden
2	ISIN-Nummer	-	CH0231351104
3	Auf das Instrument anwendbares Recht	Gesetz über die Thurgauer Kantonalbank (951.1)	Gesetz über die Thurgauer Kantonalbank (951.1)
<b>Aufsichtsrechtliche Behandlung</b>			
4	Im Rahmen der Regeln nach den Übergangsbestimmungen von Basel III	CET1	CET1
5	Im Rahmen der nach Ablauf der Basel III Übergangsbestimmungen geltenden Regeln	CET1	CET1
6	Anrechenbar auf Einzelstufe, Gruppenstufe, Einzel- und Gruppenstufe	-	-
7	Art des Instruments	Sonstige Instrumente	Beteiligungstitel
8	In den aufsichtsrechtlichen Eigenmitteln angerechneter Betrag (in Mio. CHF)	CHF 320 Mio.	CHF 80 Mio.
9	Nominalwert des Instruments	CHF 320 Mio.	CHF 80 Mio.
10	Buchhalterische Klassifizierung	Gesellschaftskapital	Gesellschaftskapital
11	Ursprüngliches Emissionsdatum	-	20.03.2014
12	Mit oder ohne Fälligkeit	Unbegrenzt	Unbegrenzt
13	Ursprüngliches Fälligkeitsdatum	Keine Fälligkeit	Keine Fälligkeit
14	Emittent kann vorzeitig kündigen, vorbehaltlich aufsichtsrechtliche Genehmigung	Nein	Nein
15	Fakultatives Call-Datum, bedingte Call-Daten (Steuer oder aufsichtsrechtlich) und Rückzahlungsbetrag	-	-
16	Spätere Call-Daten, sofern anwendbar	-	-
<b>Dividende / Coupon</b>			
17	Fixe oder variable Dividende / Coupon	Variabel	Variabel
18	Couponsatz und Index, wo anwendbar	-	-
19	Existenz eines Dividendenstoppers (keine Dividende auf dem Instrument impliziert keine Dividende auf den normalen Aktien)	Nein	Nein
20	Zins-/Dividendenzahlung vollständig fakultativ, teilweise fakultativ oder verbindlich	Teilweise fakultativ	Teilweise fakultativ
21	Existenz eines Step up oder anderer Anreize zur Rückzahlung	Nein	Nein
22	Nicht kumulativ oder kumulativ	Nicht kumulativ	Nicht kumulativ
23	Wandelbar / nicht wandelbar	Nicht wandelbar	Nicht wandelbar
30	Forderungsverzicht	Nein	Nein
35	Position in der Subordinationshierarchie im Liquidationsfall (Angabe der Art des Instruments, da direkt vorrangig zum Instrument in der Gläubigerhierarchie der betroffenen juristischen Einheit ist)	-	-
36	Existenz von Charakteristika, die eine vollständige Anerkennung nach den Basel III Regeln verhindern	Nein	Nein

## 5. Leverage Ratio

### 5.1 Leverage Ratio: Vergleich der Bilanzaktiven und des Gesamtengagements für die Leverage Ratio (LR1)

in 1000 Franken (gerundet)

		<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
		<sup>a</sup>	<sup>a</sup>
1	Summe der Aktiven gemäss der veröffentlichten Rechnungslegung	35'426'676	32'802'993
2	Anpassungen in Bezug auf Investitionen in Bank-, Finanz-, Versicherungs- und Kommerzgesellschaften, die rechnungslegungsmässig aber nicht regulatorisch konsolidiert sind (Rz 6–7 FINMA-RS 15/3), sowie Anpassungen in Bezug auf Vermögenswerte, die vom Kernkapital abgezogen werden (Rz 16–17 FINMA-RS 15/3)	-	-
3	Anpassungen in Bezug auf Treuhandaktiven, die rechnungslegungsmässig bilanziert werden, aber für die Leverage Ratio nicht berücksichtigt werden müssen (Rz 15 FINMA-RS 15/3)	-	-
4	Anpassungen in Bezug auf Derivate (Rz 21–51 FINMA-RS 15/3)	-74'812	-16'142
5	Anpassungen in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (securities financing transactions, SFT) (Rz 52–73 FINMA-RS 15/3)	1'859	7'635
6	Anpassungen in Bezug auf Ausserbilanzgeschäfte (Umrechnung der Ausserbilanzgeschäfte in Kreditäquivalente) (Rz 74–76 FINMA-RS 15/3)	813'280	814'804
7	Andere Anpassungen	-	-
<b>8</b>	<b>Gesamtengagement für die Leverage Ratio (Summe der Zeilen 1–7)</b>	<b>36'167'003</b>	<b>33'609'290</b>

## 5.2 Leverage Ratio: Detaillierte Darstellung (LR2)

in 1000 Franken (gerundet)

		31.12.2024	31.12.2023
Bilanzpositionen		a	b
1	Bilanzpositionen (ohne Derivate und SFT aber inkl. Sicherheiten) (Rz 14–15 FINMA-RS 15/3)	33'541'073	31'049'958
2	(Aktiven, die in Abzug des anrechenbaren Kernkapitals gebracht werden müssen) (Rz 7 und 16–17 FINMA-RS 15/3)	-	-
<b>3</b>	<b>Summe der Bilanzpositionen im Rahmen der Leverage Ratio ohne Derivate und SFT (Summe der Zeilen 1 und 2)</b>	<b>33'541'073</b>	<b>31'049'958</b>
<b>Derivate</b>			
4	Positive Wiederbeschaffungswerte in Bezug auf alle Derivattransaktionen inklusive solche gegenüber CCPs (unter Berücksichtigung der erhaltenen Margenzahlungen und der Netting-Vereinbarungen gemäss Rz 22–23 und 34–35 FINMA-RS 15/3)	6'222	26'297
5	Sicherheitszuschläge (Add-ons) für alle Derivate (Rz 22 und 25 FINMA-RS 15/3)	43'246	48'092
6	Wiedereingliederung der im Zusammenhang mit Derivaten gestellten Sicherheiten, sofern ihre buchhalterische Behandlung zu einer Reduktion der Aktiven führt (Rz 27 FINMA-RS 15/3)	-	-
7	(Abzug von durch gestellte Margenzahlungen entstandenen Forderungen bei Derivattransaktionen gemäss Rz 36 FINMA-RS 15/3)	-	-
8	(Abzug in Bezug auf das Engagement gegenüber qualifizierten zentralen Gegenparteien (QCCP), wenn keine Verantwortung gegenüber der Kunden im Falle des Ausfalles des QCCP vorliegt) (Rz 39 FINMA-RS 15/3)	-	-
9	Effektive Nominalwerte der ausgestellten Kreditderivate, nach Abzug der negativen Wiederbeschaffungswerte (Rz 43 FINMA-RS 15/3)	-	-
10	(Verrechnung mit effektiven Nominalwerten von gegenläufigen Kreditderivaten (Rz 44–50 FINMA-RS 15/3) & Abzug der Add-ons bei ausgestellten Kreditderivaten gemäss Rz 51 FINMA-RS 15/3)	-	-
<b>11</b>	<b>Total Engagements aus Derivaten (Summe der Zeilen 4–10)</b>	<b>49'468</b>	<b>74'389</b>
<b>Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT)</b>			
12	Bruttoaktiven im Zusammenhang mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften ohne Verrechnung (ausser bei Novation mit einer QCCP gemäss Rz 57 FINMA-RS 15/3) einschliesslich jener, die als Verkauf verbucht wurden (Rz 69 FINMA-RS 15/3), abzüglich der in Rz 58 FINMA-RS 15/3 genannten Positionen	1'761'323	1'662'504
13	(Verrechnung von Barverbindlichkeiten und -forderungen in Bezug auf SFT-Gegenparteien) (Rz 59–62 FINMA-RS 15/3)	-	-
14	Engagements gegenüber SFT-Gegenparteien (Rz 63–68 FINMA-RS 15/3)	1'859	7'635
15	Engagements für SFT mit der Bank als Kommissionär (Rz 70–73 FINMA-RS 15/3)	-	-
<b>16</b>	<b>Total Engagements aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Summe der Zeilen 12–15)</b>	<b>1'763'182</b>	<b>1'670'139</b>
<b>Übrige Ausserbilanzpositionen</b>			
17	Ausserbilanzgeschäfte zu Bruttonominalwerten vor der Anwendung von Kreditrechnungsfaktoren	3'468'183	3'578'301
18	(Anpassungen in Bezug auf die Umrechnung in Kreditäquivalente) (Rz 75–76 FINMA-RS 15/3)	-2'654'902	-2'763'497
<b>19</b>	<b>Total der Ausserbilanzpositionen (Summe der Zeilen 17 und 18)</b>	<b>813'280</b>	<b>814'804</b>
<b>Anrechenbare Eigenmittel und Gesamtengagement</b>			
<b>20</b>	<b>Kernkapital (Tier 1, Rz 5 FINMA-RS 15/3)</b>	<b>2'751'068</b>	<b>2'625'369</b>
<b>21</b>	<b>Gesamtengagement (Summe der Zeilen 3, 11, 16 und 19)</b>	<b>36'167'003</b>	<b>33'609'290</b>
<b>Leverage Ratio</b>			
<b>22</b>	<b>Leverage Ratio (Rz 3–4 FINMA-RS 15/3)</b>	<b>7.6%</b>	<b>7.8%</b>

## 6. Kurzfristige Liquidität

### 6.1 Liquidität: Management der Liquiditätsrisiken (LIQA)

Informationen dazu sind im Geschäftsbericht im Kapitel Erläuterungen zum Risikomanagement auf [Seite 97](#) zu finden.

### 6.2 Liquidität: Informationen zur Liquiditätsquote (LCR) (LIQ1)

#### Quote für kurzfristige Liquidität (LCR)

Die von der FINMA vorgeschriebene Mindestquote von 100.0% wurde in der Berichtsperiode jederzeit erfüllt. Die durchschnittliche LCR über alle Währungen belief sich im 1. Quartal 2024 auf 140.7%, im 2. Quartal auf 140.3%, im 3. Quartal auf 148.0% und im 4. Quartal auf 168.2%. Diese Werte wurden als einfache Durchschnitte aus den monatlichen LCR-Meldungen an die SNB berechnet. Die monatlichen Werte der LCR lagen 2024 zwischen 128.1% und 175.9%.

#### Wesentliche Einflussfaktoren und deren Entwicklung

Die Veränderungen auf monatlicher Basis ergaben sich hauptsächlich aufgrund von Geldmarktgeschäften und neuen Refinanzierungen. Diese beeinflussen die LCR zum einen über die anrechenbaren HQLA und zum anderen über die Outflows.

#### Wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Die durchschnittlichen Werte über die letzten 4 Quartale sind vor allem gegen Ende Jahr deutlich angestiegen.

Die Verbindlichkeiten in EUR schwankten im Jahr 2024 zwischen 3.6% und 6.6% der gesamthaft in der Bilanz ausgewiesenen Verbindlichkeiten. Andere Fremdwährungen waren für die TKB im Berichtszeitraum unbedeutend.

#### Zusammensetzung der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (HQLA)

Die qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven bestehen zum grössten Teil aus Guthaben bei der SNB sowie aus SNB-repofähigen Finanzanlagen. Der Anteil der Kategorie 2a Assets an den gesamten HQLA beläuft sich per 31. Dezember 2024 auf 20 %. Kategorie 2b Assets werden nicht angerechnet.

#### Konzentrationen von Finanzierungsquellen

Konzentrationen von Passivgeldern werden mittels Limiten auf Stufe einzelner Schuldner bzw. wirtschaftlicher Einheiten begrenzt. Die Kundeneinlagen belaufen sich per 31. Dezember 2024 auf 54% der Bilanzsumme. Der Anteil an Anleihen und Pfandbriefdarlehen an der Bilanzsumme beträgt 25%. Um Konzentrationen in bestimmten Laufzeitbändern zu vermeiden, werden Fälligkeiten von Anleihen und Pfandbriefdarlehen bei der Emission zeitlich verteilt. Der grösste Einzelgläubiger hat per Ende Dezember 2024 einen Anteil von 2.1% an der Bilanzsumme.

#### Derivatpositionen und mögliche Sicherheitenanforderungen

Informationen zum Kontraktvolumen und zu den Wiederbeschaffungswerten von Derivatpositionen sind im Geschäftsbericht im Anhang zur Jahresrechnung auf Seite 103 publiziert.

Bei den Hauptgegenparteien müssen für das Netto-Ausfallrisiko (positive abzüglich negative Wiederbeschaffungswerte) Sicherheiten hinterlegt werden. Um den Effekt aus der Veränderung der Wiederbeschaffungswerte und den daraus resultierenden Zahlungen zu ermitteln, wird der Nettozahlungsstrom über alle Gegenparteien innerhalb eines 30 Tageszeitraumes berechnet. Die höchste Zahlung der letzten zwei Jahre wird anschliessend als Mittelabfluss mitberücksichtigt. Per 31. Dezember 2024 entspricht dies einem Betrag von CHF 47.3 Mio.

#### Währungskongruenzen in der LCR

Per 31. Dezember 2024 beträgt der Anteil der Fremdwährungspositionen an den gesamten Verbindlichkeiten 5.9%. Dabei beträgt der Anteil der EUR-Positionen 4.2%. Die TKB hat die diesbezüglichen Vorgaben der FINMA in der Berichtsperiode stets eingehalten.

#### Zentralisierungsgrad des Liquiditätsmanagements

Das Liquiditätsmanagement erfolgt zentral durch die Einheit Treasury nach den Vorgaben des ALCO. Die tägliche Sicherstellung der Liquidität erfolgt durch die Einheit Handel.

#### Sonstige Zu- oder Abflüsse mit bedeutendem Einfluss auf die Höhe des LCR

Per 31.12.2024 liegen keine weiteren Zu- oder Abflüsse vor, die wesentlich für die Einschätzung des Liquiditätsrisikoprofils sind.

in 1000 Franken (gerundet)

		Ungewichtete Werte	Gewichtete Werte	Ungewichtete Werte	Gewichtete Werte
		Quartal 4 2024		Quartal 3 2024	
<b>A. Qualitativ hochwertige liquide Aktiven (HQLA)</b>					
<b>1</b>	<b>Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA)</b>	<b>5'287'686</b>	<b>5'093'050</b>	<b>4'953'198</b>	<b>4'750'825</b>
<b>B. Mittelabflüsse</b>					
2	Einlagen von Privatkunden	14'115'855	832'918	14'116'190	777'374
3	Davon stabile Einlagen	8'248'388	206'997	8'614'204	194'521
4	Davon weniger stabile Einlagen	5'867'467	625'920	5'501'986	582'853
5	Unbesicherte, von Geschäfts- oder Grosskunden bereitgestellte Finanzmittel	3'431'993	1'945'597	3'677'400	2'240'150
6	Davon operative Einlagen (alle Gegenparteien) und Einlagen beim Zentralinstitut von Mitgliedern eines Finanzverbundes	423'120	93'356	399'753	88'575
7	Davon nicht-operative Einlagen (alle Gegenparteien)	2'984'981	1'828'348	3'188'884	2'062'811
8	Davon unbesicherte Schuldverschreibungen	23'892	23'892	88'763	88'763
9	Besicherte Finanzierungen von Geschäfts- oder Grosskunden und Sicherheitenwaps	3	3	46	46
10	Weitere Mittelabflüsse	1'061'605	206'919	1'115'975	241'030
11	Davon Mittelabflüsse in Zusammenhang mit Derivatgeschäften und anderen Transaktionen	134'510	69'383	161'291	96'185
12	Davon Mittelabflüsse aus dem Verlust von Finanzierungsmöglichkeiten bei forderungsunterlegten Wertpapieren, gedeckten Schuldverschreibungen, sonstigen strukturierten Finanzierungsinstrumenten, forderungsbesicherten Geldmarktpapieren, Zweckgesellschaften, Wertpapierfinanzierungsvehikeln und anderen ähnlichen Finanzierungsfazilitäten	-	-	3'000	3'000
13	Davon Mittelabflüsse aus fest zugesagten Kredit- und Liquiditätsfazilitäten	927'095	137'536	951'684	141'844
14	Sonstige vertragliche Verpflichtungen zur Mittelbereitstellung	90'545	89'786	43'529	42'320
15	Sonstige Eventualverpflichtungen zur Mittelbereitstellung	2'429'565	8'171	2'397'457	8'214
<b>16</b>	<b>Total der Mittelabflüsse</b>	<b>21'129'566</b>	<b>3'083'393</b>	<b>21'350'598</b>	<b>3'309'135</b>
<b>C. Mittelzuflüsse</b>					
17	Besicherte Finanzierungsgeschäfte (z.B. Reverse Repo-Geschäfte)	-	-	-	-
18	Zuflüsse aus voll werthaltigen Forderungen	120'531	12'516	135'289	26'130
19	Sonstige Mittelzuflüsse	42'443	42'443	73'121	73'121
<b>20</b>	<b>Total der Mittelzuflüsse</b>	<b>162'974</b>	<b>54'959</b>	<b>208'410</b>	<b>99'251</b>
<b>Bereinigte Werte</b>					
<b>21</b>	<b>Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (HQLA)</b>	<b>5'093'050</b>		<b>4'750'825</b>	
<b>22</b>	<b>Total des Nettomittelabflusses</b>	<b>3'028'434</b>		<b>3'209'883</b>	
<b>23</b>	<b>Quote für kurzfristige Liquidität LCR (in %)</b>	<b>168.17%</b>		<b>148.01%</b>	

Ungewichtete Werte	Gewichtete Werte	Ungewichtete Werte	Gewichtete Werte
<b>Quartal 2 2024</b>		<b>Quartal 1 2024</b>	
<b>5'314'832</b>	<b>5'160'294</b>	<b>5'250'926</b>	<b>5'100'489</b>
14'003'144	760'682	13'954'673	770'371
8'614'185	191'977	8'545'584	200'211
5'388'959	568'705	5'409'090	570'160
4'355'603	2'631'443	4'059'504	2'577'758
409'715	91'735	400'665	89'569
3'922'149	2'515'968	3'569'639	2'398'988
23'740	23'740	89'200	89'200
2'165	2'165	2'325	2'325
1'164'011	290'474	1'155'361	287'060
194'832	127'183	196'445	127'987
26'667	26'667	23'667	23'667
942'512	136'624	935'249	135'407
77'886	75'708	50'897	48'766
2'368'170	8'232	2'399'368	8'042
<b>21'970'980</b>	<b>3'768'703</b>	<b>21'622'129</b>	<b>3'694'321</b>
-	-	-	-
347'901	28'439	373'286	13'021
62'417	62'417	56'058	56'058
<b>410'318</b>	<b>90'857</b>	<b>429'344</b>	<b>69'079</b>
<b>5'160'294</b>		<b>5'100'489</b>	
<b>3'677'846</b>		<b>3'625'241</b>	
<b>140.31%</b>		<b>140.69%</b>	

### 6.3 Liquidität: Informationen zur Finanzierungsquote (NSFR) (LIQ2)

in 1000 Franken (gerundet)

						31.12.2024
						e
						Gewichtete Werte
						Ungewichtete Werte nach Restlaufzeiten
						Keine Fälligkeit
						< 6 Monate
						≥ 6 Monate bis < 1 Jahr
						≥ 1 Jahr
<b>Angaben zur verfügbaren stabilen Refinanzierung (Available Stable Funding, ASF)</b>						
<b>1</b>	<b>Eigenkapitalinstrumente</b>	<b>2'672'369</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16'059</b>	<b>2'688'429</b>
2	Regulatorisches Eigenkapital	2'672'369	-	-	-	2'672'369
3	Andere Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	16'059	16'059
<b>4</b>	<b>Sichteinlagen und/oder Termineinlagen von Privatkunden und Kleinunternehmen:</b>	<b>12'681'033</b>	<b>1'438'178</b>	<b>114'835</b>	<b>326'403</b>	<b>13'446'459</b>
5	"Stabile" Einlagen	5'801'838	339'574	46'872	194'477	6'073'347
6	"Weniger stabile" Einlagen	6'879'196	1'098'604	67'963	131'926	7'373'112
<b>7</b>	<b>Finanzmittel von Nicht-Finanzinstituten (ohne Kleinunternehmen) (wholesale):</b>	<b>1'961'428</b>	<b>570'978</b>	<b>89'160</b>	<b>255'650</b>	<b>1'566'433</b>
8	Operative Einlagen	340'267	-	-	-	170'134
9	Nicht-operative Einlagen	1'621'161	570'978	89'160	255'650	1'396'300
<b>10</b>	<b>Voneinander abhängige Verbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>11</b>	<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>1'507'077</b>	<b>4'393'061</b>	<b>525'871</b>	<b>8'795'554</b>	<b>9'491'263</b>
12	Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften	-	-	-	26'702	-
13	Sonstige Verbindlichkeiten und Eigenkapitalinstrumente	1'507'077	4'393'061	525'871	8'768'852	9'491'263
<b>14</b>	<b>Total der verfügbaren stabilen Refinanzierung</b>					<b>27'192'584</b>
<b>Angaben zur erforderlichen stabilen Refinanzierung (Required Stable Funding, RSF)</b>						
<b>15</b>	<b>Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA) NSFR</b>					<b>321'435</b>
<b>16</b>	<b>Operative Einlagen der Bank bei anderen Finanzinstituten</b>	<b>44'847</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22'423</b>
<b>17</b>	<b>Performing Kredite und Wertschriften</b>	<b>401'298</b>	<b>5'431'803</b>	<b>1'495'336</b>	<b>19'615'051</b>	<b>19'849'059</b>
18	Performing Kredite an Unternehmen des Finanzbereichs, mit Kategorie 1 und 2a HQLA besichert	-	-	0	0	-
19	Performing Kredite an Unternehmen ausserhalb des Finanzbereichs, mit Nicht-Kategorie 1 oder 2a HQLA besichert oder unbesichert	4'351	396'962	21'711	80'548	151'600
20	Performing Kredite an Unternehmen ausserhalb des Finanzbereichs, an Retail- oder KMU-Kunden, an Staaten, Zentralbanken und subnationale öffentlich-rechtliche Körperschaften, wovon	198'808	1'720'333	247'904	2'614'716	3'337'490
21	Mit Risikogewicht bis 35% unter dem SA-BIZ	-	-	0	0	-
22	Performing Wohnliegenschaftskredite:	197'667	3'314'508	1'225'721	16'883'778	16'329'125
23	Mit Risikogewicht bis 35% unter dem SA-BIZ	186'249	3'181'565	1'178'116	16'306'432	15'696'240
24	Wertschriften, die nicht ausgefallen sind und die nicht als HQLA qualifizieren, inklusive börsengehandelte Aktien	471	-	-	36'008	30'843
<b>25</b>	<b>Aktiva mit zugehörigen abhängigen Verbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>26</b>	<b>Andere Aktiva</b>	<b>194'741</b>	<b>26'952</b>	<b>2'701</b>	<b>148'157</b>	<b>324'395</b>
27	Physisch gehandelte Rohstoffe, inklusive Gold	140	-	-	-	119
28	Zur Deckung des Initial Margins bei Derivatgeschäften und Ausfallfonds von zentralen Gegenparteien hinterlegte Aktiva	-	-	-	-	-
29	NSFR Aktiva in Form von Derivaten	-	29'850 0	0 0	0	3'148
30	NSFR Passiva in Form von Derivaten vor Abzug des hinterlegten Variation Margins	-	-	-	26'702	5'340
31	Alle verbleibenden Aktiva	194'601	26'952	2'701	91'605	315'787
<b>32</b>	<b>Ausserbilanzielle Positionen</b>		<b>2'746'826</b>	<b>111'379</b>	<b>506'413</b>	<b>54'932</b>
<b>33</b>	<b>Total der erforderlichen stabilen Refinanzierung</b>					<b>20'572'244</b>
<b>34</b>	<b>Net Stable Funding Ratio (NSFR) (%)</b>					<b>132.18%</b>

	Ungewichtete Werte nach Restlaufzeiten				Gewichtete Werte	
	a	b	c	d		
	Keine Fälligkeit	< 6 Monate	≥ 6 Monate bis < 1 Jahr	≥ 1 Jahr		
<b>Angaben zur verfügbaren stabilen Refinanzierung (Available Stable Funding, ASF)</b>						
<b>1</b>	<b>Eigenkapitalinstrumente</b>	<b>2'644'369</b>	-	-	<b>15'273</b>	<b>2'659'642</b>
2	Regulatorisches Eigenkapital	2'644'369	-	-	-	2'644'369
3	Andere Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	15'273	15'273
<b>4</b>	<b>Sichteinlagen und/oder Termineinlagen von Privatkunden und Kleinunternehmen:</b>	<b>11'391'967</b>	<b>2'593'042</b>	<b>404'330</b>	<b>130'759</b>	<b>13'395'756</b>
5	"Stabile" Einlagen	5'317'809	790'927	183'113	66'066	6'043'323
6	"Weniger stabile" Einlagen	6'074'158	1'802'115	221'217	64'693	7'352'434
<b>7</b>	<b>Finanzmittel von Nicht-Finanzinstituten (ohne Kleinunternehmen) (wholesale):</b>	<b>1'694'941</b>	<b>547'711</b>	<b>86'822</b>	<b>120'100</b>	<b>1'284'837</b>
8	Operative Einlagen	302'648	-	-	-	151'324
9	Nicht-operative Einlagen	1'392'294	547'711	86'822	120'100	1'133'514
<b>10</b>	<b>Voneinander abhängige Verbindlichkeiten</b>	-	-	-	-	-
<b>11</b>	<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>1'239'496</b>	<b>3'815'012</b>	<b>684'585</b>	<b>7'855'677</b>	<b>8'406'101</b>
12	Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften	-	-	-	12'455	-
13	Sonstige Verbindlichkeiten und Eigenkapitalinstrumente	1'239'496	3'815'012	684'585	7'843'222	8'406'101
<b>14</b>	<b>Total der verfügbaren stabilen Refinanzierung</b>					<b>25'746'338</b>
<b>Angaben zur erforderlichen stabilen Refinanzierung (Required Stable Funding, RSF)</b>						
<b>15</b>	<b>Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA) NSFR</b>					<b>300'435</b>
<b>16</b>	<b>Operative Einlagen der Bank bei anderen Finanzinstituten</b>	<b>166'435</b>	-	-	-	<b>83'217</b>
<b>17</b>	<b>Performing Kredite und Wertschriften</b>	<b>477'052</b>	<b>4'764'490</b>	<b>1'844'880</b>	<b>19'200'528</b>	<b>19'302'262</b>
18	Performing Kredite an Unternehmen des Finanzbereichs, mit Kategorie 1 und 2a HQLA besichert	-	-	0	0	-
19	Performing Kredite an Unternehmen ausserhalb des Finanzbereichs, mit Nicht-Kategorie 1 oder 2a HQLA besichert oder unbesichert	30'465	370'380	41'252	76'516	157'269
20	Performing Kredite an Unternehmen ausserhalb des Finanzbereichs, an Retail- oder KMU-Kunden, an Staaten, Zentralbanken und subnationale öffentlich-rechtliche Körperschaften, wovon	204'045	1'482'322	406'678	2'601'942	3'293'589
21	Mit Risikogewicht bis 35% unter dem SA-BIZ	-	-	0	0	-
22	Performing Wohnliegenschaftskredite:	242'068	2'901'788	1'396'951	16'453'033	15'787'487
23	Mit Risikogewicht bis 35% unter dem SA-BIZ	232'245	2'763'641	1'348'227	15'876'503	15'152'330
24	Wertschriften, die nicht ausgefallen sind und die nicht als HQLA qualifizieren, inklusive börsengehandelte Aktien	473	10'000	-	69'036	63'917
<b>25</b>	<b>Aktiva mit zugehörigen abhängigen Verbindlichkeiten</b>	-	-	-	-	-
<b>26</b>	<b>Andere Aktiva</b>	<b>194'180</b>	<b>30'594</b>	<b>3'866</b>	<b>126'626</b>	<b>332'738</b>
27	Physisch gehandelte Rohstoffe, inklusive Gold	227	-	-	-	193
28	Zur Deckung des Initial Margins bei Derivatgeschäften und Ausfallfonds von zentralen Gegenparteien hinterlegte Aktiva	-	-	-	-	-
29	NSFR Aktiva in Form von Derivaten	-	-	-	16'301	3'845
30	NSFR Passiva in Form von Derivaten vor Abzug des hinterlegten Variation Margins	-	-	-	12'455	2'491
31	Alle verbleibenden Aktiva	193'953	30'594	3'866	97'869	326'209
<b>32</b>	<b>Ausserbilanzielle Positionen</b>		<b>3'097'614</b>	<b>127'567</b>	<b>446'944</b>	<b>56'441</b>
<b>33</b>	<b>Total der erforderlichen stabilen Refinanzierung</b>					<b>20'075'094</b>
<b>34</b>	<b>Net Stable Funding Ratio (NSFR) (%)</b>					<b>128.25%</b>

**Net Stable Funding Ratio (NSFR)**

Die strukturelle Liquiditätsquote (Net Stable Funding Ratio, NSFR) stellt die nachhaltige Refinanzierungsstruktur der TKB sicher, indem sie die Fristentransformation zwischen Aktivgeschäft einerseits und Refinanzierung andererseits begrenzt und somit das Risiko künftiger Refinanzierungsprobleme vermindert. Die NSFR ist das Verhältnis von verfügbarer stabiler Refinanzierung (Available Stable Funding, kurz ASF) zu erforderlicher stabiler Refinanzierung (Required Stable Funding, kurz RSF). Dieses Verhältnis muss gemäss regulatorischer Vorgaben mindestens 100% betragen.

**Wesentliche Einflussfaktoren**

Die erforderliche stabile Refinanzierung (RSF) ergibt sich hauptsächlich aus vergebenen Krediten mit einem grossen Anteil an Wohnbauhypotheken. Die verfügbare stabile Refinanzierung (ASF) setzt sich bei der TKB vor allem aus Kundengeldern, Eigenkapital und Finanzierungsgeschäften zusammen.

Die von der FINMA vorgeschriebene Mindestquote von 100.0% wurde in der Berichtsperiode jederzeit erfüllt.

Die NSFR belief sich im 1. Quartal 2024 auf 131.3%, im 2. Quartal auf 128.3%, im 3. Quartal auf 129.9% und im 4. Quartal auf 132.2%.

Die NSFR schwankt im Jahresverlauf nur leicht.

## 7. Kreditrisiko

### 7.1 Kreditrisiko: Allgemeine Informationen (CRA)

Informationen dazu sind im Geschäftsbericht im Kapitel Erläuterungen zum Risikomanagement ab Seite 92 zu finden.

### 7.2 Kreditrisiko: Kreditqualität der Aktiven (CR1)

in 1000 Franken (gerundet)

					<b>31.12.2024</b>
		a	b	c	d
		Bruttobuchwerte von		Wertberichtigungen/ Abschreibungen	Nettowerte (a + b - c)
		ausgefallenen Positionen	nicht ausgefallenen Positionen		
1	Forderungen (ausgenommen Schuldtitel)	183'796	33'024'539	65'078	33'143'257
2	Schuldtitel	-	340'223	-	340'223
3	Ausserbilanzpositionen	505	1'201'705	157	1'202'052
<b>4</b>	<b>Total</b>	<b>184'300</b>	<b>34'566'467</b>	<b>65'235</b>	<b>34'685'532</b>

					<b>31.12.2023</b>
		a	b	c	d
		Bruttobuchwerte von		Wertberichtigungen/ Abschreibungen	Nettowerte (a + b - c)
		ausgefallenen Positionen	nicht ausgefallenen Positionen		
1	Forderungen (ausgenommen Schuldtitel)	152'890	30'552'407	57'533	30'647'764
2	Schuldtitel	-	324'172	-	324'172
3	Ausserbilanzpositionen	528	1'194'820	200	1'195'149
<b>4</b>	<b>Total</b>	<b>153'418</b>	<b>32'071'400</b>	<b>57'733</b>	<b>32'167'085</b>

### 7.3 Kreditrisiko: Veränderungen in den Portfolien von Forderungen und Schuldtiteln im Ausfall (CR2)

in 1000 Franken (gerundet)

		<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
		a	a
1	Ausgefallene Forderungen und Schuldtitel, am Ende der Vorperiode	152'890	136'989
2	Seit dem Ende der Vorperiode ausgefallene Forderungen und Schuldtitel	58'773	42'855
3	Positionen, die den Ausfallstatus verlassen haben	28'563	26'010
4	Abgeschriebene Beträge	592	5'873
5	Übrige Änderungen (+/-)	1'288	4'929
<b>6</b>	<b>Ausgefallene Forderungen und Schuldtitel, am Ende der Referenzperiode (1+2-3-4+5)</b>	<b>183'796</b>	<b>152'890</b>

Bei den gezeigten Werten handelt es sich um Bruttoschuldbeträge.

## 7.4 Kreditrisiko: Zusätzliche Angaben zur Kreditqualität der Aktiven (CRB)

in 1000 Franken (gerundet)

Engagements 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 der TKB-internen und der aufsichtsrechtlichen Definition bezüglich den Bezeichnungen «überfällig», «gefährdet» und «ausgefallen».

Weitere Informationen dazu sind im Geschäftsbericht im Kapitel Erläuterungen zum Risikomanagement ab Seite 94 zu finden.

### Positionen und gefährdete Positionen nach Branchen:

31.12.2024

Segmentierung der Kreditrisiken - Branche	Zentralregierungen/ Zentralbanken	Institutionen	Banken	Unternehmen	Retail	Beteiligungstitel	Übrige Positionen	Total
Forderungen (ausgenommen Schuldtitel)	6'020'685	824'183	35'463	1'023'738	25'156'148	33'705	50'795	33'144'716
Schuldtitel	4'258	26'319	2'040	307'135	-	-	471	340'223
Ausserbilanzpositionen	-	109'105	465	600'149	492'333	-	-	1'202'052
<b>Total</b>	<b>6'024'944</b>	<b>959'607</b>	<b>37'968</b>	<b>1'931'022</b>	<b>25'648'480</b>	<b>33'705</b>	<b>51'266</b>	<b>34'686'992</b>
Überfällige Forderungen, nicht gefährdet (Zahlungsverzug)	-	-	-	-	-	-	-	-
Gefährdete Forderungen	2'810	140	-	53'633	127'213	-	-	183'796
Wertberichtigungen auf den gefährdeten Forderungen	-	21	-	18'512	43'856	-	-	62'389

31.12.2023

Segmentierung der Kreditrisiken - Branche	Zentralregierungen/ Zentralbanken	Institutionen	Banken	Unternehmen	Retail	Beteiligungstitel	Übrige Positionen	Total
Forderungen (ausgenommen Schuldtitel)	5'063'467	152'577	4'537'105	1'897'470	11'650'323	7'347'048	-	30'647'991
Schuldtitel	-	-	-	16'970	43'203	263'999	500	324'672
Ausserbilanzpositionen	103'880	85'319	151'896	307'965	543'629	2'460	-	1'195'149
<b>Total</b>	<b>5'167'348</b>	<b>237'895</b>	<b>4'689'002</b>	<b>2'222'404</b>	<b>12'237'155</b>	<b>7'613'508</b>	<b>500</b>	<b>32'167'812</b>
Überfällige Forderungen, nicht gefährdet (Zahlungsverzug)	-	-	-	-	-	-	-	-
Gefährdete Forderungen	3'793	180	-	63'437	85'480	-	-	152'890
Wertberichtigungen auf den gefährdeten Forderungen	-	19	-	20'318	35'406	-	-	55'743

## Positionen und gefährdete Positionen nach Fälligkeiten:

31.12.2024

Segmentierung der Kreditrisiken - Restlaufzeit	auf Sicht	kündbar	fällig				immobilisiert	Total
			innert	nach	nach	nach		
			3 Monaten	3 Monaten	12 Monaten	5 Jahren		
Forderungen (ausgenommen Schuldtitel)	6'108'721	182'915	5'043'220	2'330'791	12'719'740	6'759'330	-	33'144'716
Schuldtitel	471	-	939	3'037	60'236	275'540	-	340'223
Ausserbilanzpositionen	103'854	95'427	126'257	343'469	531'287	1'759	-	1'202'052
<b>Total</b>	<b>6'213'046</b>	<b>278'342</b>	<b>5'170'416</b>	<b>2'677'297</b>	<b>13'311'263</b>	<b>7'036'629</b>	<b>-</b>	<b>34'686'992</b>
Überfällige Forderungen, nicht gefährdet (Zahlungsverzug > 90 Tage)	-	-	-	-	-	-	-	-
Gefährdete Forderungen	34'553	-	39'671	12'988	51'342	45'242	-	183'796
Wertberichtigungen auf den gefährdeten Forderungen	14'286	-	25'765	4'385	14'622	3'332	-	62'389

31.12.2023

Segmentierung der Kreditrisiken - Restlaufzeit	auf Sicht	kündbar	fällig				immobilisiert	Total
			innert	nach	nach	nach		
			3 Monaten	3 Monaten	12 Monaten	5 Jahren		
Forderungen (ausgenommen Schuldtitel)	5'063'467	152'577	4'537'105	1'897'470	11'650'323	7'347'048	-	30'647'991
Schuldtitel	-	-	-	16'970	43'203	263'999	500	324'672
Ausserbilanzpositionen	103'880	85'319	151'896	307'965	543'629	2'460	-	1'195'149
<b>Total</b>	<b>5'167'348</b>	<b>237'895</b>	<b>4'689'002</b>	<b>2'222'404</b>	<b>12'237'155</b>	<b>7'613'508</b>	<b>500</b>	<b>32'167'812</b>
Überfällige Forderungen, nicht gefährdet (Zahlungsverzug > 90 Tage)	-	-	-	-	-	-	-	-
Gefährdete Forderungen	23'368	-	39'264	5'386	38'755	46'117	-	152'890
Wertberichtigungen auf den gefährdeten Forderungen	8'916	-	23'640	3'814	7'008	12'365	-	55'743

Die risikogewichteten Positionen im Ausland machen weniger als 5% aller risikogewichteten Positionen aus. Deshalb wird auf eine geografische Aufteilung verzichtet.

## 7.5 Kreditrisiko: Angaben zu Risikominderungstechniken (CRC)

Informationen dazu sind im Geschäftsbericht im Kapitel Erläuterungen zum Risikomanagement auf [Seite 95](#) zu finden.

## 7.6 Kreditrisiken: Gesamtsicht der Risikominderungstechniken (CR3)

in 1000 Franken (gerundet)

						<b>31.12.2024</b>
	a	b1	b2	d	f	
	Unbesicherte Positionen / Buchwerte	Durch Grundpfand besicherte Positionen	Durch Sicherheiten besicherte Positionen	Davon durch finanzielle Garantien besicherte Positionen	Davon durch Kreditderivate besicherte Positionen	
1	Ausleihungen (ausgenommen Schuldtitel)	7'503'022	24'402'662	1'093'242	56'118	-
2	Schuldtitel	335'965	-	4'258	4'258	-
<b>3</b>	<b>Total</b>	<b>7'838'986</b>	<b>24'402'662</b>	<b>1'097'501</b>	<b>60'377</b>	-
4	Davon ausgefallen	65'954	114'319	573	2'950	-

						<b>31.12.2023</b>
	a	b1	b2	d	f	
	Unbesicherte Positionen / Buchwerte	Durch Grundpfand besicherte Positionen	Durch Sicherheiten besicherte Positionen	Davon durch finanzielle Garantien besicherte Positionen	Davon durch Kreditderivate besicherte Positionen	
1	Ausleihungen (ausgenommen Schuldtitel)	6'322'429	23'008'183	1'089'660	125'027	-
2	Schuldtitel	324'172	-	-	-	-
<b>3</b>	<b>Total</b>	<b>6'646'602</b>	<b>23'008'183</b>	<b>1'089'660</b>	<b>125'027</b>	-
4	Davon ausgefallen	54'652	94'265	3'973	-	-

## 7.7 Kreditrisiko: Angaben zur Verwendung externer Ratings im Standardansatz (CRD)

Informationen dazu sind im Geschäftsbericht im Kapitel Erläuterungen zum Risikomanagement auf [Seite 96](#) zu finden.

## 7.8 Kreditrisiko: Risikoexpositionen und Auswirkungen der Kreditrisikominderung nach dem Standardansatz (CR4)

in 1000 Franken (gerundet)

							31.12.2024
							f
							e
							d
							c
							b
							a
							Positionen vor Anwendung von Kreditumrechnungsfaktoren (CCF) und vor Anwendung von Risikominderung (CRM)
							Positionen nach Anwendung von Kreditumrechnungsfaktoren (CCF) und nach Anwendung von Risikominderung (CRM)
Positionskategorie	Bilanzwerte	Ausser- bilanzwerte	Bilanzwerte	Ausser- bilanzwerte	RWA	RWA-Dichte	
1 Zentralregierungen und Zentralbanken	5'988'860	-	6'024'266	-	-	0.00%	
2 Banken und Effektenhändler	80'951	-	25'089	458	6'008	23.52%	
3 Öffentlich-rechtliche Körperschaften und multilaterale Entwicklungsbanken	791'880	109'105	850'120	54'553	423'995	46.87%	
4 Unternehmen	1'326'349	600'149	1'315'977	333'291	1'344'140	81.50%	
5 Retail	25'211'928	492'798	25'058'244	189'652	11'335'623	44.90%	
6 Beteiligungstitel	33'705	-	33'705	-	51'208	151.93%	
7 Übrige Positionen	147'629	-	147'629	-	107'444	72.78%	
<b>8 Total</b>	<b>33'581'303</b>	<b>1'202'052</b>	<b>33'455'030</b>	<b>577'953</b>	<b>13'268'417</b>	<b>38.99%</b>	

							31.12.2023
							f
							e
							d
							c
							b
							a
							Positionen vor Anwendung von Kreditumrechnungsfaktoren (CCF) und vor Anwendung von Risikominderung (CRM)
							Positionen nach Anwendung von Kreditumrechnungsfaktoren (CCF) und nach Anwendung von Risikominderung (CRM)
Positionskategorie	Bilanzwerte	Ausser- bilanzwerte	Bilanzwerte	Ausser- bilanzwerte	RWA	RWA-Dichte	
1 Zentralregierungen und Zentralbanken	4'942'592	-	4'993'110	-	-	0.00%	
2 Banken und Effektenhändler	194'198	-	82'324	8	30'472	37.01%	
3 Öffentlich-rechtliche Körperschaften und multilaterale Entwicklungsbanken	658'522	110'459	772'965	53'669	379'811	45.95%	
4 Unternehmen	1'227'139	590'253	1'217'999	327'995	1'299'740	84.07%	
5 Retail	23'883'631	494'437	23'708'366	189'876	10'793'445	45.16%	
6 Beteiligungstitel	33'109	-	33'109	-	49'664	150.00%	
7 Übrige Positionen	140'458	-	140'458	-	93'742	66.74%	
<b>8 Total</b>	<b>31'079'649</b>	<b>1'195'149</b>	<b>30'948'331</b>	<b>571'547</b>	<b>12'646'873</b>	<b>40.12%</b>	

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

in 1000 Franken (gerundet)

									<b>31.12.2024</b>
		a	c	d	e	f	g	h	i
		0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	Total der Kreditrisikopositionen nach CCF und CRM
<b>Positionskategorie / Risikogewichtung</b>									
1	Zentralregierungen und Zentralbanken	6'024'266	-	-	-	-	-	-	6'024'266
2	Banken und Effekthändler Öffentlich-rechtliche	-	22'687	-	2'778	-	81	-	25'546
3	Körperschaften und multilaterale Entwicklungsbanken	5'286	188'782	35'112	602'066	2'042	71'385	-	904'672
4	Unternehmen	-	276'196	128'677	-	2'184	1'242'183	28	1'649'268
5	Retail	0	-	20'745'900	-	1'733'379	2'756'802	11'814	25'247'896
6	Beteiligungstitel	-	-	-	-	-	0	33'054	33'705
7	Übrige Positionen	45'605	-	-	-	-	101'553	-	147'158
<b>8</b>	<b>Total</b>	<b>6'075'158</b>	<b>487'664</b>	<b>20'909'689</b>	<b>604'844</b>	<b>1'737'605</b>	<b>4'172'004</b>	<b>44'897</b>	<b>34'032'512</b>
9	Davon grundpfandgesicherte Forderungen	-	-	20'909'689	-	535'933	2'949'666	-	24'395'288

									<b>31.12.2023</b>
		a	c	d	e	f	g	h	i
		0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	Total der Kreditrisikopositionen nach CCF und CRM
<b>Positionskategorie / Risikogewichtung</b>									
1	Zentralregierungen und Zentralbanken	4'993'110	-	-	-	-	-	-	4'993'110
2	Banken und Effekthändler Öffentlich-rechtliche	-	35'803	-	46'433	-	95	-	82'331
3	Körperschaften und multilaterale Entwicklungsbanken	5'211	190'209	35'187	532'013	2'267	61'747	-	826'633
4	Unternehmen	-	213'691	114'994	-	2'220	1'215'089	-	1'545'994
5	Retail	0	-	19'508'303	-	1'726'809	2'648'526	14'604	23'898'242
6	Beteiligungstitel	-	-	-	-	-	0	33'109	33'109
7	Übrige Positionen	46'716	-	-	-	-	93'742	-	140'458
<b>8</b>	<b>Total</b>	<b>5'045'037</b>	<b>439'703</b>	<b>19'658'484</b>	<b>578'446</b>	<b>1'731'296</b>	<b>4'019'198</b>	<b>47'714</b>	<b>31'519'878</b>
9	Davon grundpfandgesicherte Forderungen	-	-	19'658'484	-	547'102	2'803'044	-	23'008'631

## 7.10 Gegenpartekreditrisiko: Allgemeine Angaben (CCRA)

Informationen dazu sind im Geschäftsbericht im Kapitel Erläuterungen zum Risikomanagement ab Seite 93 zu finden.

## 7.11 Gegenpartekreditrisiko: Positionen nach Positionskategorien und Risikogewichtung nach dem Standardansatz (CCR3)

in 1000 Franken (gerundet)

								<b>31.12.2024</b>
		a	c	d	e	f	g	i
<b>Positionskategorie / Risikogewichtung</b>		0%	20%	50%	75%	100%	150%	Total der Kreditrisikopositionen
1	Zentralregierungen und Zentralbanken	41'189	-	-	-	-	-	41'189
2	Banken und Effektenhändler	-	9'082	129'966	-	-	-	139'049
3	Öffentlich-rechtliche Körperschaften und multilaterale Entwicklungsbanken	37'237	330'988	69'410	-	34'316	-	471'950
4	Unternehmen	-	1'127'291	-	-	36'207	-	1'163'498
5	Retail	-	-	-	-	15'846	-	15'846
6	Beteiligungstitel	-	-	-	-	-	-	-
7	Übrige Positionen	-	-	-	-	27'528	-	27'528
<b>9</b>	<b>Total</b>	<b>78'427</b>	<b>1'467'361</b>	<b>199'376</b>	<b>-</b>	<b>113'897</b>	<b>-</b>	<b>1'859'060</b>

								<b>31.12.2023</b>
		a	c	d	e	f	g	i
<b>Positionskategorie / Risikogewichtung</b>		0%	20%	50%	75%	100%	150%	Total der Kreditrisikopositionen
1	Zentralregierungen und Zentralbanken	15'360	-	-	-	-	-	15'360
2	Banken und Effektenhändler	-	8'399	101'351	-	-	-	109'751
3	Öffentlich-rechtliche Körperschaften und multilaterale Entwicklungsbanken	24'813	316'702	105'941	-	34'302	-	481'758
4	Unternehmen	-	1'031'687	-	-	46'141	-	1'077'829
5	Retail	-	-	-	-	6'522	-	6'522
6	Beteiligungstitel	-	-	-	-	-	-	-
7	Übrige Positionen	-	-	-	-	27'903	-	27'903
<b>9</b>	<b>Total</b>	<b>40'172</b>	<b>1'356'789</b>	<b>207'293</b>	<b>-</b>	<b>114'868</b>	<b>-</b>	<b>1'719'122</b>

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

in 1000 Franken (gerundet)

	<b>31.12.2024</b>											
	a		b		c		d		e		f	
	Bei Derivattransaktionen verwendete Sicherheiten		Bei SFT's verwendete Sicherheiten		Fair Value der erhaltenen Sicherheiten		Fair Value der gelieferten Sicherheiten		Fair Value der erhaltenen Sicherheiten		Fair Value der gelieferten Sicherheiten	
	Segregiert	Nicht segregiert	Segregiert	Nicht segregiert	Segregiert	Nicht segregiert	Segregiert	Nicht segregiert	Segregiert	Nicht segregiert	Segregiert	Nicht segregiert
Flüssige Mittel in Schweizer Franken	-	105'526	-	-	-	-	-	-	1'750'000	-	-	-
Flüssige Mittel in ausländischer Währung	-	1'576	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Forderungen gegenüber der Eidgenossenschaft	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15'361	-
Forderungen gegenüber ausländischen Staaten	-	34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Forderungen gegenüber Staatsagenturen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	392'510	-
Unternehmensanleihen	-	751	-	-	-	-	-	-	-	-	1'343'905	-
Beteiligungstitel	-	91'362	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Übrige Sicherheiten	-	8'287	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	<b>207'535</b>	-	-	-	-	-	-	<b>1'750'000</b>	-	-	<b>1'751'776</b>

## 8. Marktrisiken

### 8.1 Marktrisiken: Allgemeine Angaben (MRA)

Informationen dazu sind im Geschäftsbericht im Kapitel Erläuterungen zum Risikomanagement ab [Seite 96](#) zu finden.

### 8.2 Marktrisiken: Mindesteigenmittel nach dem Standardansatz (MR1)

in 1000 Franken (gerundet)

		31.12.2024	31.12.2023
		a	a
		RWA	RWA
Outright-Produkte			
1	Zinsrisiko (allgemeines und spezifisches)	73'725	41'382
2	Aktienrisiko (allgemeines und spezifisches)	-	-
3	Wechselkursrisiko	2'922	2'594
4	Rohstoffrisiko	3'166	3'165
Optionen			
5	Vereinfachtes Verfahren	-	-
6	Delta-Plus-Verfahren	-	-
7	Szenarioanalyse	-	-
<b>9</b>	<b>Total</b>	<b>79'813</b>	<b>47'141</b>

## 9. Operationelle Risiken

### 9.1 Operationelle Risiken: Allgemeine Angaben (ORA)

Informationen dazu sind im Geschäftsbericht im Kapitel Erläuterungen zum Risikomanagement auf [Seite 98](#) zu finden.

## 10. Zinsrisiken

### 10.1 Offenlegung qualitativer Informationen

#### Ziele und Richtlinien für das Zinsrisikomanagement [IRRBB]

Das Zinsengeschäft ist der wichtigste Ertragspfeiler für die Bank. Dabei sind Verpflichtungen aus Kundeneinlagen zu einem grossen Teil variabel verzinst (Zinsaufwand) und werden den jeweiligen Marktverhältnissen angepasst. Die Kundenausleihungen hingegen werden meist zu einem fixen Satz verzinst (Zinsertrag). Hieraus entsteht ein Zinsänderungsrisiko, das Bankrat und Geschäftsleitung mittels Limiten und Schwellenwerten begrenzen.

Der Bankrat legt die Risikotoleranz für das Zinsänderungsrisiko mit Limiten auf Stressszenarien fest. Dabei wird das Risiko auf der Basis von acht Zinskurvenszenarien gemessen. Basis für die Zinskurvenszenarien bilden historische Beobachtungen sowie Einschätzungen interner Experten. Zusätzlich legt die Geschäftsleitung weitere Sensitivitätslimiten sowie Schwellenwerte fest, welche eine granularere Risikobegrenzung vorgeben.

Um Zinsänderungsrisiken adäquat zu messen, werden Annahmen und Modelle benötigt. Diese betreffen vor allem die Marktzinsentwicklung, die Margen und Volumenentwicklungen sowie die Zinsbindungsfristen variabler Produkte. Diese Modelle und Annahmen werden bei Bedarf angepasst. Die Vorschläge werden von Treasury erarbeitet, intern durch Risk Control validiert und durch das ALCO beschlossen. Die Berechnung der Stressszenarien, der Auslastung der Sensitivitätslimiten und der regulatorisch erforderlichen Messgrössen sowie die Prognose des Zinserfolgs unter verschiedenen Szenarien erfolgt mindestens monatlich. Eine tägliche Berechnung aller Risikomasse ist möglich.

Das Zinsrisikomesssystem der TKB beruht auf einer angemessenen Bandbreite an Zinsschock- und Stressszenarien. Unterschieden wird dabei zwischen:

- intern ausgewählten Zinsschockszenarien,
- historischen und hypothetischen Zinsstressszenarien sowie
- den sechs FINMA-Standardzinsschockszenarien.

Die Steuerung des Zinsänderungsrisikos innerhalb der vorgegebenen Limiten nimmt bei der TKB das Asset- und Liability Committee (ALCO) vor. Dieses tagt im Minimum einmal pro Monat. Die Einheit Treasury erstellt dazu monatlich einen Bericht mit Informationen zum Zinsänderungs-, Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiko sowie zur Zinsprognose. Das ALCO beurteilt die Höhe des Zinsänderungsrisikos sowohl aus der Barwert- als auch der Ertragsperspektive und trifft gegebenenfalls Steuerungsmassnahmen. Dem ALCO gehören die stimmberechtigte Geschäftsleitung sowie die folgenden, nicht stimmberechtigten Personen an: Leiter Treasury, Leiter Segments- & Produktmanagement und Leiter Risk Control. Die Umsetzung der Beschlüsse des ALCOs stellt die Einheit Treasury sicher.

Für die Absicherung des Zinsrisikos gelangen klassische Bilanzgeschäfte, zum Beispiel in Form von Anleihen und Darlehen der Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken, sowie Interest Rate Swaps (IRS) zum Einsatz. Die Gegenparteiisiken aus diesen Derivat-Transaktionen sind weitgehend besichert und die Gegenparteien sind inländische Banken mit hohen Bonitäten.

Da die Finma-Standardzinsschockszenarien die ökonomische Realität nicht in allen Punkten angemessen berücksichtigen, wendet die TKB bei der internen Zinsrisikomessung nachfolgende, ergänzende Annahmen an:

- Für die Berechnung der Barwertänderung der Eigenmittel ( $\Delta EVE$ ) in Tabelle IRRBB1 wird das Eigenkapital mit einer Duration von 5 Jahren repliziert.
- Bei den NII-Berechnungen (Änderungen der erwarteten Erträge) wird für die bankeigenen Szenarien keine konstante Bilanz simuliert, sondern es werden mögliche Volumenveränderungen modelliert (z. B. Bilanzwachstum gemäss Mittelfristplanung und Umschichtungen von variabel verzinslichen zu festverzinslichen Positionen).

#### Hedge Accounting

Für die Absicherung des Zinsänderungsrisikos setzt die TKB nebst klassischen, fristenkongruenten Kapitalmarktinstrumenten wie Anleihen und Pfandbriefdarlehen sogenannte Interest Rate Swaps (IRS) ein. Für den Einsatz dieser derivativen Absicherungsinstrumente gelten die regulatorischen Vorgaben für das Hedge Accounting im Bankenbuch. Die TKB wendet dafür die folgenden Regeln an:

- Die Effektivität der abgesicherten, festverzinslichen Positionen wird monatlich überprüft.
- Grund- wie auch Absicherungsgeschäft müssen gleiche Laufzeiten und ein entgegengesetztes Zinsänderungsprofil aufweisen.
- Das Nominalvolumen der Absicherungsgeschäfte darf das Nominalvolumen der Grundgeschäfte nicht übersteigen.

Die Bank dokumentiert bei jedem Abschluss eines Absicherungsgeschäftes den Zweck und überwacht die Effektivität während der gesamten Laufzeit. Erfüllt eine Absicherungstransaktion die Kriterien der Effektivität nicht mehr, muss diese gemäss Rechnungslegungsvorschriften im Handelsgeschäft ausgewiesen werden. Sämtliche Absicherungstransaktionen erfüllen die Kriterien der Absicherung des Bankenbuchs.

## Wesentliche Modellierungs- und Parameterannahmen

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

- 1 Die Zahlungsströme werden inklusive Marge dargestellt.
- 2 Die Zahlungsströme in den einzelnen Laufzeitbändern zur Berechnung der  $\Delta EVE$  werden auf Einzelkontraktbasis berechnet.
- 3 Die Zahlungsströme inklusive Marge werden mit der SARON- und der Swap-OIS-Kurve diskontiert.

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

- 4 Im Rahmen der monatlichen Simulationen wird für die verschiedenen Szenarien der Zinserfolg für die Folgemonate und -jahre berechnet. Dabei werden Annahmen hinsichtlich der Zinskurvenentwicklungen und des Kundenverhaltens getroffen. Nebst einem Basisszenario entlang der Zinsprognose der TKB werden alternative Szenarien sowie Stresssimulationen modelliert. Als Basis für die Berechnung werden die jeweils aktuellen Werte für Volumen und bonitätsabhängige Spread-Komponenten verwendet.

### Variable Positionen

- 5 Zur Bestimmung des Zinsneufestsetzungsverhaltens und der Zahlungsströme von Positionen der Kategorie II werden mit Hilfe von Zins- und Volumenszenarien geeignete Replikationsschlüssel über einen Zeitraum von 10 Jahren in die Zukunft ermittelt. Die Replikationsschlüssel werden jährlich überprüft.

### Positionen mit Rückzahlungsoptionen

- 6 Bei Festzinskrediten verwendet die TKB Standardverträge. Vereinbarte Amortisationen sind im System erfasst. Sonderamortisationen werden mit kostendeckenden Vorfälligkeitsentschädigungen vertraglich abgegolten. Bei Positionen der Kategorie II werden bei der Ermittlung der Replikationsschlüssel implizite Optionen mittels Volumenszenarien berücksichtigt.

### Termineinlagen

- 7 Termineinlagen beinhalten grundsätzlich keine verhaltensabhängigen Rückzahlungsoptionen. Falls Termingeschäfte vorzeitig abgezogen werden, erfolgt dies unter Verrechnung einer kostendeckenden Entschädigung.

### Automatische Zinsoptionen

- 8 Die Produkte der TKB beinhalten keine automatischen, verhaltensunabhängigen Rückzahlungsoptionen.

### Derivative Positionen

- 9 Die TKB schliesst Interest Rate Swaps (IRS) zur Steuerung des Zinsänderungsrisikos ab. IRS werden auch bei den internen NII-Szenarien im Verlauf des Simulationshorizontes eingeplant.

### Sonstige Annahmen

- 10 Sämtliche Fremdwährungen werden zu übrige Währungen zusammengefasst. Der Anteil der Fremdwährungen in der Bilanz liegt bei weniger als 10%.

## 10.2 Zinsrisiken: Quantitative Informationen zur Positionsstruktur und Zinsneufestsetzung (IRRBBA 1)

<b>31.12.2024</b>						
Maximale Zinsneufestsetzungsfrist (in Jahren) für Positionen mit modellierter (nicht deterministischer) Bestimmung des Zinsneufestsetzungsdatums						
	Volumen in Mio. Franken		Druchschnittliche Zinsneufestsetzungsfrist (in Jahren)		Total	Davon Franken
	Total	Davon Franken	Total	Davon Franken		
<b>Bestimmtes Zinsneufestsetzungsdatum</b>						
Forderungen gegenüber Banken	-	-	-	-		
Forderungen gegenüber Kunden	1'545	1'392	1.55	1.68		
Geldmarkthypotheken	5'486	5'486	0.01	0.01		
Festhypotheken	21'056	21'047	3.93	3.93		
Finanzanlagen	2'212	2'202	7.65	7.68		
Übrige Forderungen	-	-	-	-		
Forderungen aus Zinsderivaten	1'913	1'913	7.45	7.45		
Verpflichtungen gegenüber Banken	2'548	1'963	0.27	0.28		
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	5'107	4'380	0.37	0.39		
Kassenobligationen	736	736	1.36	1.36		
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	9'546	9'546	6.58	6.58		
Übrige Verpflichtungen	-	-	-	-		
Verpflichtungen aus Zinsderivaten	1'780	1'780	2.44	2.44		
<b>Unbestimmtes Zinsneufestsetzungsdatum</b>						
Forderungen gegenüber Banken	37	7	-	-		
Forderungen gegenüber Kunden	86	82	0.08	0.08		
Variable Hypothekarforderungen	42	42	0.08	0.08		
Übrige Forderungen auf Sicht	-	-	-	-		
Verpflichtungen auf Sicht in Privatkonti und Kontokorrentkonti	8'112	7'593	2.21	2.28		
Übrige Verpflichtungen auf Sicht	107	105	-	-		
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen, kündbar aber nicht übertragbar (Spargelder)	6'657	6'618	1.91	1.91		
<b>Total</b>	<b>66'970</b>	<b>64'892</b>	<b>3.25</b>	<b>3.34</b>	<b>10.00</b>	<b>10.00</b>
<b>31.12.2023</b>						
<b>Bestimmtes Zinsneufestsetzungsdatum</b>						
Forderungen gegenüber Banken	50	50	0.16	0.16		
Forderungen gegenüber Kunden	1'445	1'292	1.35	1.43		
Geldmarkthypotheken	5'210	5'210	0.01	0.01		
Festhypotheken	19'899	19'889	4.23	4.24		
Finanzanlagen	2'082	2'072	7.83	7.86		
Übrige Forderungen	-	-	-	-		
Forderungen aus Zinsderivaten	1'627	1'627	2.93	2.93		
Verpflichtungen gegenüber Banken	1'326	887	0.12	0.12		
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	5'781	5'307	0.46	0.49		
Kassenobligationen	497	497	1.24	1.24		
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	9'032	9'032	6.12	6.12		
Übrige Verpflichtungen	-	-	-	-		
Verpflichtungen aus Zinsderivaten	1'547	1'547	3.38	3.38		
<b>Unbestimmtes Zinsneufestsetzungsdatum</b>						
Forderungen gegenüber Banken	48	27	-	-		
Forderungen gegenüber Kunden	64	59	0.08	0.08		
Variable Hypothekarforderungen	39	39	0.08	0.08		
Übrige Forderungen auf Sicht	-	-	-	-		
Verpflichtungen auf Sicht in Privatkonti und Kontokorrentkonti	7'261	6'778	2.25	2.33		
Übrige Verpflichtungen auf Sicht	92	91	-	-		
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen, kündbar aber nicht übertragbar (Spargelder)	6'000	5'970	1.90	1.90		
<b>Total</b>	<b>61'999</b>	<b>60'375</b>	<b>3.21</b>	<b>3.28</b>	<b>10.00</b>	<b>10.00</b>

### 10.3 Zinsrisiken: Quantitative Informationen zum Barwert und Zinsertrag (IRRBB 1)

in 1000 Franken (gerundet)

	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2023
	Δ EVE	Δ NII	Δ EVE	Δ NII
	(Änderung des Barwerts)	(Änderung des Ertragswerts)	(Änderung des Barwerts)	(Änderung des Ertragswerts)
Parallelverschiebung nach oben <sup>1)</sup>	-221'583	44'925	-212'923	43'781
Parallelverschiebung nach unten <sup>2)</sup>	253'930	-89'247	239'893	-34'929
Steepener-Schock <sup>3)</sup>	-67'274		-100'803	
Flattener-Schock <sup>4)</sup>	28'436		57'368	
Anstieg kurzfristiger Zinsen	-51'514		-26'347	
Sinken kurzfristiger Zinsen	66'386		28'221	
Maximum	-221'583	44'925	-212'923	43'781
Kernkapital (Tier 1)	2'751'068	2'751'068	2'625'369	2'625'369

<sup>1)</sup> Paralleler Schock nach oben +150 Bp.

<sup>2)</sup> Paralleler Schock nach unten -150 Bp.

<sup>3)</sup> Sinken der kurzfristigen Zinsen in Kombination mit Anstieg der langfristigen Zinsen.

<sup>4)</sup> Anstieg der kurzfristigen Zinsen in Kombination mit Sinken der langfristigen Zinsen.

#### Barwertänderung der Eigenmittel (ΔEVE)

Aufgrund der Bilanzstruktur der TKB haben parallele Verschiebungen der Zinskurve die grössten Veränderungen des Barwerts der Eigenmittel zur Folge. Da die Aktivseite zu einem grossen Teil aus Festhypotheken und die Passivseite aus variablen Kundeneinlagen besteht, ergibt sich die grösste negative Veränderung bei einer Parallelverschiebung nach oben.

#### Änderungen der geplanten Erträge (ΔNII)

Bei einer Parallelverschiebung der Zinskurve nach oben steigt der Zinsertrag bei der TKB stärker an als der Zinsaufwand. Der Grund dafür liegt hauptsächlich in der Verzinsung des SNB-Girokontos und der Elastizität der Kundenzinsen.

## Anhang

### Offenlegungspflichten gemäss FINMA-Rundschreiben 2016/1 Offenlegung - Banken

Referenz	Bezeichnung	TKB relevant	Publikationshäufigkeit	Bemerkungen
KM1	Grundlegende regulatorische Kennzahlen	ja	halbjährlich	
OVA	Risikomanagementansatz der Bank	ja	jährlich	<u>Erläuterungen zum Risikomanagement</u>
OV1	Überblick der risikogewichteten Positionen	ja	halbjährlich	
LI1	Abgleich zwischen buchhalterischen Werten und aufsichtsrechtlichen Positionen	ja	jährlich	wird mit Tabelle CC2 kombiniert
LI2	Darstellung der Differenzen zwischen den aufsichtsrechtlichen Positionen und den Buchwerten	ja	jährlich	
LIA	Erläuterungen zu den Differenzen zwischen Buchwerten und aufsichtsrechtlichen Werten	ja	jährlich	
PV1	Prudentielle Wertanpassungen	nein		TKB nimmt keine Wertanpassungen vor (keine Fair Value Option)
CC1	Darstellung der regulatorisch anrechenbaren Eigenmittel	ja	jährlich	
CC2	Überleitung der regulatorisch anrechenbaren Eigenmittel zur Bilanz	ja	jährlich	wird mit Tabelle LI1 kombiniert
CCA	Hauptmerkmale regulatorischer Eigenkapitalinstrumente	ja	jährlich	
CCyB1	Geografische Aufteilung der Forderungen für den erweiterten antizyklischen Puffer nach Basler Mindeststandards	nein		TKB erfüllt die Kriterien nach Art. 44a ERV zur Publikation nicht: Bilanzsumme >250 Mrd. und Auslandengagement >10 Mrd. oder Auslandengagement >25 Mrd.
LR1	Leverage Ratio: Vergleich der Bilanzaktiven und des Gesamtengagements für die Leverage Ratio	ja	jährlich	
LR2	Leverage Ratio: Detaillierte Darstellung	ja	jährlich	
LIQA	Liquidität: Management der Liquiditätsrisiken	ja	jährlich	<u>Erläuterungen zum Risikomanagement</u>
LIQ1	Liquidität: Informationen zur Liquiditätsquote (LCR)	ja	halbjährlich	
LIQ2	Liquidität: Informationen zur Finanzziergquote (NSFR)	ja	halbjährlich	
CRA	Kreditrisiko: Allgemeine Informationen	ja	jährlich	<u>Erläuterungen zum Risikomanagement</u>
CR1	Kreditrisiko: Kreditqualität der Aktiven	ja	jährlich	
CR2	Kreditrisiko: Veränderungen in den Portfolien von Forderungen und Schuldtiteln im Ausfall	ja	jährlich	
CRB	Kreditrisiko: Zusätzliche Angaben zur Kreditqualität der Aktiven	ja	jährlich	<u>Qualitative Angaben in den Erläuterungen zum Risikomanagement</u>
CRC	Kreditrisiko: Angaben zu Risikominderungstechniken	ja	jährlich	<u>Erläuterungen zum Risikomanagement</u>
CR3	Kreditrisiken: Gesamtsicht der Risikominderungstechniken	ja	jährlich	
CRD	Kreditrisiko: Angaben zur Verwendung externer Ratings im Standardansatz	nein		TKB verwendet keine externen Ratings
CR4	Kreditrisiko: Risikoexpositionen und Auswirkungen der Kreditrisikominderung nach dem Standardansatz	ja	jährlich	
CR5	Kreditrisiko: Positionen nach Positionskategorien und Risikogewichtung nach dem Standardansatz	ja	jährlich	
CRE	IRB: Angaben über die Modelle	nein		TKB verwendet keinen IRB-Ansatz
CR6	IRB: Risikoexpositionen nach Positionskategorien und Ausfallwahrscheinlichkeiten	nein		TKB verwendet keinen IRB-Ansatz
CR7	IRB: Risikomindernde Auswirkungen von Kreditderivaten auf die Risikogewichtung	nein		TKB verwendet keinen IRB-Ansatz
CR8	IRB: RWA-Veränderung der Kreditrisikopositionen	nein		TKB verwendet keinen IRB-Ansatz
CR9	IRB: Ex post-Beurteilung der Ausfallwahrscheinlichkeitsschätzungen, nach Positionskategorien	nein		TKB verwendet keinen IRB-Ansatz
CR10	IRB: Spezialfinanzierungen und Beteiligungstitel unter der einfachen Risikogewichtungsmethode	nein		TKB verwendet keinen IRB-Ansatz

Referenz	Bezeichnung	TKB relevant	Publikationshäufigkeit	Bemerkungen
CCRA	Gegenpartekreditrisiko: Allgemeine Angaben	ja	jährlich	<u>Erläuterungen zum Risikomanagement</u>
CCR1	Gegenpartekreditrisiko: Analyse nach Ansatz	nein		TKB ist eine nicht systemrelevante Bank
CCR2	Gegenpartekreditrisiko: Bewertungsanpassungen der Kreditpositionen (credit valuation adjustment, CVA) zu Lasten der Eigenmittel	nein		TKB ist eine nicht systemrelevante Bank
CCR3	Gegenpartekreditrisiko: Positionen nach Positionskategorien und Risikogewichtung nach dem Standardansatz	ja	jährlich	
CCR4	IRB: Gegenpartekreditrisiko nach Positionskategorie und Ausfallwahrscheinlichkeiten	nein		TKB verwendet keinen IRB-Ansatz
CCR5	Gegenpartekreditrisiko: Zusammensetzung der Sicherheiten für die dem Gegenpartekreditrisiko ausgesetzten Positionen	ja	jährlich	
CCR6	Gegenpartekreditrisiko: Kreditderivatpositionen	nein		TKB hat keine Kreditderivate
CCR7	Gegenpartekreditrisiko: RWA-Veränderung der Gegenpartekreditrisikopositionen unter dem IMM-Ansatz (EPE-Modellmethode)	nein		TKB verwendet keinen IMM-Ansatz
CCR8	Gegenpartekreditrisiko: Positionen gegenüber zentralen Gegenparteien	nein		Anwendung FINMA-RS 16/01, Rz 14.2 zu Unwesentlichkeit/fehlende Aussagekraft
SECA	Verbriefungen: Allgemeine Angaben zu Verbriefungspositionen	nein		TKB hat keine Verbriefungspositionen
SEC1	Verbriefungen: Positionen im Bankenbuch	nein		TKB hat keine Verbriefungspositionen
SEC2	Verbriefungen: Positionen im Handelsbuch	nein		TKB hat keine Verbriefungspositionen
SEC3	Verbriefungen: Positionen im Bankenbuch und diesbezügliche Mindesteigenmittelanforderungen bei Banken in der Rolle des Originators oder Sponsors	nein		TKB hat keine Verbriefungspositionen
SEC4	Verbriefungen: Positionen im Bankenbuch und diesbezügliche Mindesteigenmittelanforderungen bei Banken in der Rolle des „Investors“	nein		TKB hat keine Verbriefungspositionen
MRA	Marktrisiken: Allgemeine Angaben	ja	jährlich	<u>Erläuterungen zum Risikomanagement</u>
MR1	Marktrisiken: Mindesteigenmittel nach dem Standardansatz	ja	jährlich	
MRB	Marktrisiken: Angaben bei Verwendung des Modellansatzes (IMA)	nein		TKB verwendet keinen Modellansatz (IMA)
MR2	Marktrisiken: RWA-Veränderung der Positionen unter dem Modellansatz (IMA)	nein		TKB verwendet keinen Modellansatz (IMA)
MR3	Marktrisiken: Modellbasierte Werte für das Handelsbuch	nein		TKB verwendet keinen Modellansatz (IMA)
MR4	Marktrisiken: Vergleich der VaR-Schätzungen mit Gewinnen und Verlusten	nein		TKB verwendet keinen Modellansatz (IMA)
IRRBA	Zinsrisiken: Ziele und Richtlinien für das Zinsrisikomanagement des Bankenbuchs	ja	jährlich	<u>Erläuterungen zum Risikomanagement</u>
IRRBA1	Zinsrisiken: Quantitative Informationen zur Positionsstruktur und Zinsneufestsetzung	ja	jährlich	
IRRBB1	Zinsrisiken: Quantitative Informationen zum Barwert und Zinsertrag	ja	jährlich	
ORA	Operationelle Risiken: Allgemeine Angaben	ja	jährlich	<u>Erläuterungen zum Risikomanagement</u>





---

## **Thurgauer Kantonalbank**

Bankplatz 1, Postfach  
8570 Weinfelden

Telefon 0848 111 444

Telefax 0848 111 445

E-Mail [info@tkb.ch](mailto:info@tkb.ch)

Web [www.tkb.ch](http://www.tkb.ch)



**Thurgauer  
Kantonalbank**