



OFFENLEGUNGSBERICHT 2025

1	Einleitung	4
2	Grundlegende regulatorische Kennzahlen (KM1)	5
3	Überblick der risikogewichteten Positionen (OV 1)	6
4	Kreditrisiko: Kreditqualität der Aktiven (CR1)	6
5	Kreditrisiko: Veränderungen in den Portfolien von Forderungen und Schuldtiteln in Ausfall (CR2)	6
6	Kreditrisiko: zusätzliche Angaben zur Kreditqualität der Aktiven (CRB)	6
7	Kreditrisiko: Gesamtsicht der Risikominderungstechniken (CR3)	7
8	Kreditrisiko: Positionen und Auswirkungen der Kreditrisikominderung nach dem SA-BIZ (CR4)	7
9a	Kreditrisiko: Positionen nach Positionskategorien und Risikogewichtung nach dem Standardansatz (CR5) erster Teil	8
9b	Kreditrisiko: Positionen nach Positionskategorien und Risikogewichtung nach dem Standardansatz (CR5) zweiter Teil	9
10a	Gegenparteikreditrisiko: Positionen nach Positionskategorien und Risikogewichtung nach dem Standardansatz (CCR 3) erster Teil	10
10b	Gegenparteikreditrisiko: Positionen nach Positionskategorien und Risikogewichtung nach dem Standardansatz (CCR 3) zweiter Teil	10
11	Gegenparteikreditrisiko: Zusammensetzung der Sicherheiten für die dem Gegenparteikreditrisiko ausgesetzten Positionen (CCR5)	10
12	Gegenparteikreditrisiko: Positionen gegenüber zentralen Gegenparteien (CCP) (CCR8)	10
13	Marktrisiken: allgemeine Angaben (MRA)	11
14	Operationelle Risiken: qualitative Angaben zum Management der operationellen Risiken (ORA)	11
15	Zinsrisiken: Ziele und Richtlinien für das Zinsrisikomanagement des Bankenbuchs (IRRBBa)	12
16	Zinsrisiken: quantitative Informationen zur Positionsstruktur und Zinsneufestsetzung (IRRBBa 1)	14
17	Zinsrisiken: quantitative Informationen zum Barwert und Zinsertrag (IRRBB 1)	14
18	Liquidität: Management der Liquiditätsrisiken (LIQA)	15
19	Offenlegung zur Unternehmensführung (Anhang 4)	16

01EINLEITUNG

Mit dem vorliegenden Bericht per 31. Dezember 2025 erfüllt die Lienhardt & Partner Privatbank AG die Vorgaben aus der Eigenmittelverordnung (ERV) und die aufsichtsrechtliche Offenlegungspflicht gemäss FINMA-Verordnung OffV-FINMA. Der Offenlegungsbericht wird jährlich erstellt und als separates Dokument auf der Internetseite publiziert. Für weitere Informationen und ergänzende Ausführungen zum Risikomanagement der Bank verweisen wir auf den Geschäftsbericht. Als Kategorie-4-Bank publizieren wir die «partielle Offenlegung».

02GRUNDLEGENDE REGULATORISCHE KENNZAHLEN (KM1)

Anrechenbare Eigenmittel		a	e
	in tausend CHF	31.12.2025	31.12.2024
1	Hartes Kernkapital (CET1)	193.415	180.152
2	Kernkapital (T1)	193.415	180.152
3	Gesamtkapital total	193.415	180.152
Risikogewichtete Positionen (RWA)			
4	RWA	741.802	696.717
Risikobasierte Kapitalquoten (in % der RWA)			
5	CET1-Quote	26,1%	25,9%
6	Kernkapitalquote	26,1%	25,9%
7	Gesamtkapitalquote	26,1%	25,9%
CET1-Pufferanforderungen (in % der RWA) nach Basler Mindeststandards			
8	Eigenmittelpuffer (2,5% ab 2019)	2,5%	2,5%
9	Antizyklischer Puffer (Art. 44a ERV)	0,0%	0,0%
10	Zusätzlicher Eigenmittelpuffer wegen internationaler oder nationaler Systemrelevanz (%)	0,0%	0,0%
11	Gesamte Pufferanforderungen nach Basler Mindeststandards in CET1-Qualität (%)	2,5%	2,5%
12	Verfügbares CET1 zur Deckung der Pufferanforderungen (nach Abzug von CET1 zur Deckung der Mindestanforderungen und ggf. zur Deckung von TLAC-Anforderungen)	18,1%	17,9%
Kapitalzielquoten nach Anhang 8 ERV (in % der RWA)			
12a	Eigenmittelpuffer Anhang 8 ERV	3,2%	3,2%
12b	Antizyklische Puffer (Art. 44 und 44a ERV)	1,0%	1,0%
12c	CET1-Zielquote nach Anhang 8 zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	8,4%	8,4%
12d	T1-Zielquote nach Anhang 8 zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	10,0%	10,0%
12e	Gesamtkapital-Zielquote nach Anhang 8 ERV zzgl. antizykl. Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	12,2%	12,2%
Leverage Ratio nach dem Basler Mindeststandard			
13	Gesamtengagement	1.459.457	1.417.196
14	Basel III Leverage Ratio (Kernkapital in % des Gesamtengagements)	13,3%	12,7%
14e	Mindesteigenmittel	59.344	51.716

Quote für kurzfristige Liquidität (Liquidity Coverage Ratio, LCR)						
	in tausend CHF	a	b	c	d	e
		31.12.2025	30.09.2025	30.06.2025	31.03.2025	31.12.2024
15	Zähler der LCR: Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven	253.262	262.326	241.315	200.983	253.433
16	Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses	132.041	135.744	136.134	132.833	168.552
17	Liquiditätsquote, LCR (in %)	203,3%	177,8%	187,8%	138,6%	150,4%

Finanzierungsquote (Net Stable Funding Ratio, NSFR)						
	in tausend CHF	a	b	c	d	e
		31.12.2025	30.09.2025	30.06.2025	31.03.2025	31.12.2024
18	Verfügbare stabile Refinanzierung	1.170.704	–	1.088.087	–	1.095.967
19	Erforderliche stabile Refinanzierung	813.003	–	800.635	–	756.876
20	Finanzierungsquote, NSFR (in %)	144,0%	–	135,9%	–	144,8%

Offenlegung gemäss Eigenmittel- und Liquiditätsvorschriften

03ÜBERBLICK DER RISIKOGEWICHTETEN POSITIONEN (OV1)

		Verwendeter Ansatz	a	b	c
			Risikogewichtete Aktiven	Risikogewichtete Aktiven	Mindesteigenmittel
	in tausend CHF		31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025
1	Kreditrisiko (ohne CCR				
	(Gegenparteikreditrisiko))	Standardansatz	650.141	605.179	52.011
20	Marktrisiko	De-Minimis	7.025	2.296	562
24	Operationelles Risiko	Basisindikatoransatz	82.735	88.917	6.619
25	Beträge unterhalb des Schwellenwerts für Abzüge		–	–	–
	(mit 250% nach Risiko zu gewichtende Positionen)		–	–	–
27	Total		739.901	696.392	59.192

04KREDITRISIKO: KREDITQUALITÄT DER AKTIVEN (CR1)

		a		b	c	g
		Bruttobuchwerte von				
		ausgefallenen	nicht ausgefallenen	Wertberichtigungen/		Nettowerte
	in tausend CHF	Positionen	Positionen	Abschreibungen		
1	Forderungen (ausgenommen Schuldtitel)	3.421	1.418.401	–14.051		1.407.771
2	Schuldtitel	–	21.514	–		21.514
3	Ausserbilanzpositionen	–	103.753	–16		103.737
4	Total	3.421	1.543.668	–14.067		1.533.022

Die Definition der ausgefallenen Positionen entspricht derjenigen 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 wertzuberichtigen.

05KREDITRISIKO: VERÄNDERUNGEN IN DEN PORTFOLIEN VON FORDERUNGEN UND SCHULDITELN IN AUSFALL (CR2)

	in tausend CHF	2025
1	Ausgefallene Forderungen und Schuldtitel, am Ende der Vorperiode	207
2	Seit dem Ende der Vorperiode ausgefallene Forderungen und Schuldtitel	3.421
3	Positionen, die den Ausfallstatus verlassen haben	–207
4	Abgeschriebene Beträge	–
5	Übrige Änderungen (+/–)	–
6	Ausgefallene Forderungen und Schuldtitel, am Ende der Referenzperiode	3.421

06KREDITRISIKO: ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZUR KREDITQUALITÄT DER AKTIVEN (CRB)

Überfällige und gefährdete Positionen: Es bestehen keine Unterschiede zwischen buchhalterischen und aufsichtsrechtlichen Bezeichnungen von überfälligen und gefährdeten Positionen. Die Bank hat per 31. Dezember 2025 gefährdete Forderungen von TCHF 3.421.

Die Behandlung von überfälligen Zinsen und gefährdeten Positionen sowie deren Identifikation werden im Geschäftsbericht, «Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen» und Erläuterungen zur «Angewandte Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs» beschrieben.

07KREDITRISIKO: GESAMTSICHT DER RISIKOMINDERUNGSTECHNIKEN (CR3)

		a	c	d+e
		Unbesicherte Positionen/	Durch Sicherheiten	Durch finanzielle Garantien oder
	in tausend CHF	Buchwerte	besicherte Positionen,	Kreditderivate besicherte Positionen,
			effektiv besicherter Betrag	effektiv besicherter Betrag
1	Forderungen (inkl. Schuldtitel)	1.418.573	10.602	111
2	Ausserbilanzgeschäfte	103.737	–	–
3	Total	1.522.310	10.602	111
4	Davon ausgefallen	3.396	–	–

08KREDITRISIKO: POSITIONEN UND AUSWIRKUNGEN DER KREDITRISIKOMINDERUNG NACH DEM SA-BIZ (CR4)

		a	b	c	d	e	f
		Positionen vor Anwendung	Positionen nach Anwendung				
		von Kreditumrechnungs-	von Kreditumrechnungs-				
		faktoren und vor Anwen-	faktoren und nach Anwen-			RWA	RWA-Dichte
	in tausend CHF	derung der Risikominderung	derung der Risikominderung				
	Positionsklasse	Bilanzwerte	Ausser-	Bilanzwerte	Ausser-		
			bilanzwerte		bilanzwerte		
1	Zentralregierungen und Zentralbanken	–	–	–	–	–	0%
2	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	–	–	111	–	22	20%
3	Multilaterale Entwicklungsbanken	1.561	–	1.561	56	781	48%
4	Banken	354.407	1.398	356.086	1.444	25.817	7%
	– davon: Finanzinstitute ohne Bankbewilligung	–	–	–	–	–	0%
5	Gedekte Schuldverschreibungen	–	–	–	–	–	0%
	– davon: Schweizer Pfandbriefe	–	–	–	–	–	0%
6	Unternehmen	28.967	8.988	28.967	3.783	25.212	77%
	– davon: andere Finanzinstitute, soweit nicht in Zeile 4 erfasst	–	–	–	–	–	0%
	– davon: Spezialfinanzierungen	–	–	–	–	–	0%
7	Nachrangige Anleihen und Instrumente mit Beteiligungscharakter	12.029	2.453	12.029	2.453	28.989	200%
8	Retail	76.686	37.948	75.182	7.402	80.829	98%
9	Direkt und indirekt grundpfandgesicherte Positionen	893.382	52.949	886.560	5.295	378.365	42%
	– davon: Selbstgenutzte Wohnliegenschaften (GRRE)	341.858	4.152	335.036	415	90.028	27%
	– davon: Wohnrenditliegenschaften (IPRRE)	423.133	16.725	423.133	1.672	179.311	42%
	– davon: Selbstgenutzte Gewerbeliegenschaften (GCRE)	7.785	2.000	7.785	200	5.493	69%
	– davon: Gewerberenditliegenschaften (IPCRE)	91.023	24.867	91.023	2.487	73.430	79%
	– davon: Baukredite und Kredite für Bauland	29.583	5.205	29.583	521	30.103	100%
10	Ausgefallene Positionen	3.405	–	3.405	–	5.107	150%
11	Übrige Positionen	58.848	–	58.862	–	56.621	96%
12	Total	1.429.286	103.737	1.422.764	20.433	601.742	42%

Offenlegung gemäss Eigenmittel- und Liquiditätsvorschriften

09 a

KREDITRISIKO: POSITIONEN NACH POSITIONSKATEGORIEN UND RISIKOGEWICHTUNG
NACH DEM STANDARDANSATZ (CR5) erster Teil

	a	b	c	d	e	f	g
in tausend CHF				40, 45,	60, 70,	90, 100,	130, 150,
Positionskategorie/Risikogewichtung	0, 10, 15%	20, 25%	30, 35%	50, 55%	75, 80, 85%	110, 115%	250%
1 Zentralregierungen und Zentralbanken	–	–	n.a.	–	n.a.	–	–
2 Öffentlich-rechtliche Körperschaften	n.a.	111	n.a.	–	n.a.	–	–
3 Multilaterale Entwicklungsbanken	56	–	–	1.561	n.a.	–	–
4 Banken	294.438	–	48.152	–	14.940	–	–
– davon: Finanzinstitute ohne Bankbewilligung	n.a.	–	–	–	–	–	–
5 Gedeckte Schuldverschreibungen	–	–	–	–	n.a.	–	n.a.
– davon: Schweizer Pfandbriefe	–	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
6 Unternehmen	4.314	3.127	n.a.	–	–	25.309	–
– davon: andere Finanzinstitute, soweit nicht in Zeile 4 erfasst	n.a.	–	n.a.	–	–	–	–
– davon: Spezialfinanzierungen	n.a.	–	n.a.	–	–	–	–
7 Nachrangige Anleihen und Beteiligungstitel	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	14.483
8 Retail	677	144	n.a.	–	3.872	77.890	n.a.
9 Direkt und indirekt grundpfandgesicherte Positionen	–	224.123	354.085	136.951	129.702	46.994	–
– davon: Selbstgenutzte Wohnliegenschaften	–	224.123	107.786	3.542	–	–	–
– davon: Übrige Wohnliegenschaften	n.a.	n.a.	246.299	133.409	45.098	–	–
– davon: Selbstgenutzte Gewerbeliegenschaften	–	–	–	–	7.726	259	–
– davon: Übrige Gewerbeliegenschaften	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	76.878	16.632	–
– davon: Baukredite und Kredite für Bauland	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	30.103	–
10 Ausgefallene Positionen	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	0	3.405
11 Übrige Positionen	2.230	15	n.a.	n.a.	n.a.	56.618	–
12 Total	301.716	227.520	402.237	138.512	148.513	206.811	17.887

09 b

KREDITRISIKO: POSITIONEN NACH POSITIONSKATEGORIEN UND RISIKOGEWICHTUNG
NACH DEM STANDARDSATZ (CR5) zweiter Teil

		h	i	j
	in tausend CHF			Total der
	Positionskategorie/Risikogewichtung	400%	1250%	Kreditrisikopositionen nach CCF und CRM
1	Zentralregierungen und Zentralbanken	n.a.	n.a.	–
2	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	n.a.	n.a.	111
3	Multilaterale Entwicklungsbanken	n.a.	n.a.	1.617
4	Banken	n.a.	n.a.	357.530
	– davon: Finanzinstitute ohne Bankbewilligung	n.a.	n.a.	–
5	Gedekte Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.	–
	– davon: Schweizer Pfandbriefe	n.a.	n.a.	–
6	Unternehmen	n.a.	n.a.	32.751
	– davon: andere Finanzinstitute, soweit nicht in Zeile 4 erfasst	n.a.	n.a.	–
	– davon: Spezialfinanzierungen	n.a.	n.a.	–
7	Nachrangige Anleihen und Beteiligungstitel	n.a.	n.a.	14.483
8	Retail	n.a.	n.a.	82.583
9	Direkt und indirekt grundpfandgesicherte Positionen	n.a.	n.a.	891.855
	– davon: Selbstgenutzte Wohnliegenschaften	n.a.	n.a.	335.451
	– davon: Übrige Wohnliegenschaften	n.a.	n.a.	424.806
	– davon: Selbstgenutzte Gewerbeliegenschaften	n.a.	n.a.	7.985
	– davon: Übrige Gewerbeliegenschaften	n.a.	n.a.	93.510
	– davon: Baukredite und Kredite für Bauland	n.a.	n.a.	30.103
10	Ausgefallene Positionen	n.a.	n.a.	3.405
11	Übrige Positionen	n.a.	n.a.	58.862
12	Total			1.443.197

10 a	GEGENPARTEIKREDITRISIKO: POSITIONEN NACH POSITIONSKATEGORIEN UND RISIKOGEWICHTUNG NACH DEM STANDARDANSATZ (CCR3) erster Teil							
	in tausend CHF	a	b	c	d	e	f	g
	Positionskategorie/Risikogewichtung	0, 10,15%	20, 25%	30, 35%	40, 45, 50%	75, 80, 85%	90, 100%	130, 150%
1	Zentralregierungen und Zentralbanken	–	–	–	–	–	–	–
2	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	–	–	–	–	–	–	–
3	Multilaterale Entwicklungsbanken	–	–	–	–	–	–	–
4	Banken	–	–	70	–	1.725	–	–
	– davon: Finanzinstitute ohne Bankbewilligung	–	–	–	–	–	–	–
5	Unternehmen	–	–	–	–	–	282	–
	– davon: andere Finanzinstitute, soweit nicht in Zeile 4 erfasst	–	–	–	–	–	–	–
6	Retailpositionen	–	–	–	–	–	24	–
7	Übrige Positionen	–	–	–	–	–	120	–
8	Total	–	–	70	–	1.725	425	–

10 b	GEGENPARTEIKREDITRISIKO: POSITIONEN NACH POSITIONSKATEGORIEN UND RISIKOGEWICHTUNG NACH DEM STANDARDANSATZ (CCR3) zweiter Teil							
	in tausend CHF							h
	Positionskategorie/Risikogewichtung							Total
1	Zentralregierungen und Zentralbanken							–
2	Öffentlich-rechtliche Körperschaften							–
3	Multilaterale Entwicklungsbanken							–
4	Banken							1.795
	– davon: Finanzinstitute ohne Bankbewilligung							–
5	Unternehmen							282
	– davon: andere Finanzinstitute, soweit nicht in Zeile 4 erfasst							–
6	Retailpositionen							24
7	Übrige Positionen							120
8	Total							2.221

11	GEGENPARTEIKREDITRISIKO: ZUSAMMENSETZUNG DER SICHERHEITEN FÜR DIE DEM GEGENPARTEIKREDITRISIKO AUSGESETZTEN POSITIONEN (CCR5)
----	--

Die Positionen, welche dem Gegenpartekreditrisiko unterliegen, sind bei der Bank unbedeutend. Auf eine Darstellung der Tabelle CCR5 wird deshalb mangels Wesentlichkeit verzichtet.

12	GEGENPARTEIKREDITRISIKO: POSITIONEN GEGENÜBER ZENTRALEN GEGENPARTEIEN (CCP) (CCR8)
----	--

Die Bank hat keine Positionen gegenüber zentralen Gegenparteien. Auf eine Darstellung der Tabelle CCR8 wird verzichtet.

13	MARKTRISIKEN: ALLGEMEINE ANGABEN (MRA)
----	--

Die Beurteilung des Marktrisikomanagements der Bank wird generell im Geschäftsbericht 2025 auf Seite 40 erläutert. Die Zinsänderungsrisiken im Bankenbuch werden detailliert unter folgenden Absätzen in der Offenlegung beschrieben:

15	Zinsrisiken: Ziele und Richtlinien für das Zinsrisikomanagement des Bankenbuchs
16	Zinsrisiken: quantitative Informationen zur Positionsstruktur und Zinsneufestsetzung
17	Zinsrisiken: quantitative Informationen zum Barwert und Zinsertrag

Handels- und Bankenbuch:

Die nachfolgenden Erläuterungen zu Positionen im Handels- und Bankenbuch beschränken sich in ihrer Anwendung auf die Berechnung der Mindesteigenmittel im Rahmen der Eigenmittelverordnung und auf das regulatorische Meldewesen. Im Rahmen der Rechnungslegung folgt die Kategorisierung von Positionen als Handelsgeschäfte der Rechnungslegungsverordnung (RelV-FINMA).

Generell werden aktiv bewirtschaftete Positionen (um von Marktpreisschwankungen zu profitieren oder wenn die Absicht besteht, Arbitragegewinn zu erzielen) dem Handelsbuch zugeordnet. Dem Bankenbuch sind alle Positionen zuzuweisen, die nicht dem Handelsbuch gemäss vorgängiger Definition zugeordnet werden und die gemäss Art. 4b ERV zwingend dem Bankenbuch zuzuordnen sind.

Bei der Erstzuordnung können Positionen ausnahmsweise dem Bankenbuch statt dem Handelsbuch zugeordnet werden, sofern diese Positionen nicht zu einem der Zwecke nach Artikel 5 Absatz 2 ERV gehalten werden. Mit Einführung der revidierten Eigenmittelverordnung (ERV) per 1. Januar 2025 erfolgte mit der erstmaligen Berechnung der erforderlichen Eigenmittel per 31. März 2025 die Erstzuordnung der bestehenden Handels- und Bankenbuchpositionen. Lienhardt & Partner hält in der Bilanzposition «Finanzanlagen» verschiedene kotierte Aktien. Die Aktien sind zum Zeitpunkt der erstmaligen Zuweisung (31. März 2025) zum Bilanzwert von total CHF Mio 10.7 bilanziert, der Marktwert der Aktien lag bei total CHF Mio 13.8. Gemäss Rechnungslegung sind die Aktien den Finanzanlagen zugewiesen, die Bilanzierung erfolgt nach dem Niederstwertprinzip. Da die Aktien zu keinem gemäss Art. 5 Abs. 2 ERV aufgeführten Zweck gehalten werden, erfolgt die aufsichtsrechtliche Erstzuweisung zum Bankenbuch. Weitere abweichende Erstzuordnungen erfolgten in der Berichtsperiode keine.

Nicht kotierte Beteiligungstitel (OTC) führt die Bank für die Eigenmittelunterlegung nach Art. 4b ERV im Bankenbuch, im Rahmen der Rechnungslegung sind die Titel jedoch als Handelsgeschäft bilanziert.

Die Bank verwendet für die Eigenmittelunterlegung die De-Minimis-Regelung.

14	OPERATIONELLE RISIKEN: ALLGEMEINE ANGABEN (ORA)
----	---

Die Rahmenbedingungen und die Leitlinien für das Management von operationellen Risiken werden durch die Risikopolitik festgelegt. Operationelle Risiken werden im internen Kontrollsystem inventarisiert und die inhärenten Risiken sowie Kontrollrisiken im Rahmen der jährlichen Risikoanalyse beurteilt, woraus sich die residualen Risiken ergeben. Des Weiteren wird die Einhaltung der Risikotoleranz anhand von qualitativen und quantitativen Risikoindikatoren überprüft. Die Risikomitigation wird durch Kontrollen sichergestellt, welche den einzelnen Risiken zugeordnet sind. Der Risikotransfer wird insbesondere durch Versicherungen sichergestellt. Die Ergebnisse werden mit dem Risikobericht zuhanden der Geschäftsleitung und des Verwaltungsrates rapportiert. Die Abteilung Compliance / Risikokontrolle ist für das Risikomanagement und die Risikokontrolle der operationellen Risiken verantwortlich. Insgesamt sind 3 FTE inkl. CRO als Mitglied der Geschäftsleitung mit dieser Aufgabe betraut.

Zusätzlich werden die operationellen Risiken im Geschäftsbericht 2025 an folgenden Stellen erläutert: Lagebericht, Abschnitt Risikobeurteilung; Seite 7; Erläuterungen zum Risikomanagement, Abschnitt Operationelle Risiken: Seite 40, sowie Erläuterungen zum Risikomanagement, Abschnitt Rechtsrisiken: Seite 40.

Die operationellen Risiken für die Eigenmittelunterlegung werden mittels eines Standardansatzes basierend auf dem geschäftsvolumenabhängigen «Business Indicator» (BI) gerechnet. Per 31.12.2025 liegt der Geschäftsindikator bei rund CHF 55 Mio., die risikogewichteten Aktiven der operationellen Risiken bei rund CHF 83 Mio.

Die Tabellen OR1/OR2/OR3 müssen erst ab einem Geschäftsindikator von mehr als 1,25 Milliarden Franken veröffentlicht werden.

IRRBB zum Zwecke der Risikosteuerung und -messung

Das vom Verwaltungsrat der Bank 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 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.

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 soll das Zinsrisiko innerhalb der festgelegten Risikotoleranz gehalten werden.

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

Diese Globallimiten begrenzen die grösste negative Barwertveränderung der Eigenmittel, welche sich aus den verschiedenen aufsichtsrechtlichen Zins-schockszenarien 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.

Grundsätzlich strebt die Bank eine positive Fristentransformation an, d.h., die Zinsbindung der Aktiven ist länger als diejenige der Passiven. Dieses Ziel wird vor allem mit der Gewährung von mittel- und langfristigen Festhypotheken und einem hohen Anteil an variabler Refinanzierung via Kundengelder erreicht.

Für die Erkennung, Steuerung und Überwachung der Zinsrisiken auf Stufe Gesamtbank und der Einhaltung der Globallimiten ist das ALCO (Bilanzstruktur-Komitee) zuständig. In diesem Gremium sind sowohl die Geschäftsleitung als auch wichtige Marktbereiche vertreten. Anhand der vom Rechnungswesen erstellten Reportings wird die Gesamtrisikosituation periodisch analysiert und beurteilt. Bei Zielabweichungen werden adäquate Massnahmen erarbeitet, und der Geschäftsleitung wird entsprechend Antrag gestellt.

Die Berichterstattung an ALCO, Geschäftsleitung und Verwaltungsrat beinhaltet insbesondere die Exposition des Zinsrisikos, die Auslastung der Globallimiten und wesentliche Modellannahmen.

Das Zinsrisiko wird vor allem durch den Abschluss von zinsfixen Aktiven und Passiven mit unterschiedlichen Volumina und verschieden langer Zinsbindung verursacht. Dieses Risiko wird begrenzt durch die Umsetzung des Grundsatzes, Kundenausleihungen mit Kundengeldern und mit Pfandbriefdarlehen zu refinanzieren, sowie durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten.

Jährlich wird nachvollziehbar begründet und dokumentiert, dass sich das Geschäftsmodell, die Kunden- und Produktstruktur, das Marktumfeld sowie andere für die Modellannahmen relevante Faktoren nicht wesentlich verändert haben. Die Modellannahmen und deren Auswirkungen werden mindestens alle drei Jahre überprüft.

Die unabhängige 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.

Periodizität und Beschreibung der spezifischen Messgrössen, um die Sensitivität einzuschätzen

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

Zinsschock- und Stressszenarien

Für das Zinsrisikomanagement wird eine marktübliche Standard-Software eingesetzt. Das interne Zinsrisikomesssystem berücksichtigt die sechs Standard-zinsschockszenarien 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.

Abweichende Modellannahmen

Die publizierten Ergebnisse entsprechen den für das interne Zinsrisikomanagement verwendeten Werten. In ΔEVE berücksichtigt werden die Zahlungsströme aus zinssensitiven Aktiven, Passiven und ausserbilanziellen Positionen im Bankenbuch und Handelsbuch.

Nicht mitberücksichtigt werden das Kernkapital und das Ergänzungskapital.

Absicherungen

Das sich aus der Fristentransformation ergebende Zinsrisiko wird mit Festzinspositionen oder mittels derivativer Finanzinstrumente begrenzt. 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.

Wesentliche Modellierungs- und Parameterannahmen

Neben der Hauptwährung Schweizer Franken werden lediglich in kleinem Rahmen Bilanzgeschäfte in Fremdwährungen getätigt. Keine Fremdwährung übersteigt 10% der Verbindlichkeiten.

Barwertänderung der Eigenmittel (ΔEVE)

Die Zahlungsströme berücksichtigen den Nominalwert und die Zinszahlungen. Die Zinszahlungen enthalten den Basissatz sowie sämtliche Margenkomponenten. Da die Bank 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 resp. 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 (ohne Margenzahlungen) werden mit der Swapkurve diskontiert.

Änderungen der geplanten Erträge (ΔNII)

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

Als Vergleichswert für die Berechnung der Veränderungen der erwarteten Zinserträge und Zinsaufwendungen wird ein Szenario mit Forward-Marktzinsen unterstellt.

Die konstante Bilanz basiert auf einer durchschnittlichen Portfoliobetrachtung, bei der fällige oder neu zu bewertende Zahlungsströme durch Zahlungsströme aus neuem Zinsengeschäft mit identischen Merkmalen in Bezug auf Volumen (kein Wachstum, keine Umschichtungen) und Zinsneufestsetzungsdatum (identische Ø-Zinsbindungsfrist) 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 12 Monaten nicht verändert.

Variable Positionen

Die Barwertveränderung der Eigenmittel wird für die Gesamtbilanz berechnet. Dabei wird das Zinsbindungsverhalten einer variablen Position mittels Replikation simuliert. Als Datenbasis für die Simulation dienen historische Produkt- und Marktzinssätze.

Positionen mit Rückzahlungsoptionen

Die Produkte der Bank beinhalten grundsätzlich keine verhaltensabhängigen Rückzahlungsoptionen.

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.

Automatische Zinsoptionen

Die Bank bietet in keinem Kundensegment Produkte an, welche automatische Zinsoptionen beinhalten.

16ZINSRISIKEN: QUANTITATIVE INFORMATIONEN ZUR POSITIONSTRUKTUR UND ZINSNEUFESTSETZUNG (IRRBB A1)

in tausend CHF	Volumen		Durchschnittliche		Maximale Zinsneufestsetzungs-	
			Zinsneufestsetzungsfrist		frist (in Jahren) für Positionen	
	Total	davon CHF	Total	davon CHF	mit modellierter (nicht deter-	ministischer) Bestimmung des
					Zinsneufestsetzungsdatums	
					Total	davon CHF
Bestimmtes Zinsneufestsetzungsdatum						
Forderungen gegenüber Banken	14.694	–	0.32	–	–	–
Forderungen gegenüber Kunden	63.136	61.555	1.14	1.14	–	–
Geldmarkthypothe­ken	299.225	299.225	0.03	0.03	–	–
Festhypothe­ken	503.328	503.328	4.17	4.17	–	–
Finanzanlagen	21.431	20.500	1.57	1.63	–	–
Übrige Forderungen	–	–	–	–	–	–
Forderungen aus Zinsderivaten	3.110	3.110	9.61	9.61	–	–
Verpflichtungen gegenüber Banken	–	–	–	–	–	–
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	19.994	–	0.33	–	–	–
Kassenobligationen	–	–	–	–	–	–
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	22.000	22.000	6.46	6.46	–	–
Übrige Verpflichtungen	–	–	–	–	–	–
Verpflichtungen aus Zinsderivaten	3.000	3.000	0.00	0.00	–	–
Unbestimmtes Zinsneufestsetzungsdatum						
Forderungen gegenüber Banken	40.165	9.467	0.08	0.08	–	–
Forderungen gegenüber Kunden	39.291	35.667	1.20	1.19	–	–
Variable Hypothekarforderungen	94.262	92.594	0.25	0.25	–	–
Übrige Forderungen auf Sicht	–	–	–	–	–	–
Verpflichtungen auf Sicht in Privatkonti und						
Kontokorrentkonti	541.131	493.935	1.64	1.65	–	–
Übrige Verpflichtungen auf Sicht	1.364	1.364	0.08	0.08	–	–
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen, kündbar,						
aber nicht übertragbar (Spargelder)	623.788	602.949	1.87	1.93	–	–
Total	2.289.919	2.148.694	1.47	1.59	–	–

Technisch bedingter Doppelausweis der Derivatvolumen bei den Forderungen und Verpflichtungen

17ZINSRISIKEN: QUANTITATIVE INFORMATIONEN ZUM BARWERT UND ZINSERTRAG (IRRBB B1)

in tausend CHF	ΔEVE (Veränderung des Barwerts)		ΔNII (Veränderung des Ertragswerts)	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Parallelverschiebung nach oben	–4.245	–12.660	8.984	6.139
Parallelverschiebung nach unten	4.511	13.948	–1.872	–3.513
Steepener-Schock	–1.662	–4.255	–	–
Flattener-Schock	814	1.816	–	–
Anstieg kurzfristiger Zinsen	–732	–2.812	–	–
Sinken kurzfristiger Zinsen	778	2.928	–	–
Maximum	–4.245	–12.660	–1.872	–3.513
Kernkapital (Tier 1)	179.948	165.544	–	–

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

Die Werte zeigen, dass die Bank eine positive Fristentransformation aufweist, d.h., die Zinsbindung der Aktiven ist länger als diejenige der Passiven. Folglich wirkt sich eine Parallelverschiebung der Zinsen nach oben am negativsten auf das Kernkapital der Bank aus.

Auf den Ertragswert hingegen wirkt sich eine sofortige Parallelveränderung der Marktzinsen nach oben über einen gleitenden Zeitraum von zwölf Monaten positiv aus, während sich eine sofortige Parallelveränderung der Marktzinsen nach unten negativ auf den Ertragswert auswirkt.

18LIQUIDITÄT: MANAGEMENT DER LIQUIDITÄTSRISIKEN (LIQA)

Das Rechnungswesen stellt sicher, dass ein angemessenes Liquiditätsniveau aufrechterhalten wird, um den operativen und regulatorischen Anforderungen unter normalen und Stressbedingungen zu genügen. Dies wird mit einer intern um 20 Prozentpunkte höheren Zielgrösse als der regulatorisch geforderten LCR-Mindestquote sichergestellt. Die LCR (monatlich) und die NSFR (halbjährlich) werden gemäss den Vorschriften der FINMA an die Aufsichtsbehörden gemeldet.

Das Rechnungswesen ist für alle operativen Angelegenheiten, für die tägliche Liquiditätsüberwachung, für das Cash-Management sowie für die Bewirtschaftung der Finanzanlagen verantwortlich. Die Risiko-Kontrolle stellt sicher, dass die Limiten und Ziele eingehalten werden.

Der Verwaltungsrat definiert die Risikotoleranz, indem er spezifische Limiten betreffend Liquidität, Refinanzierung und Diversifikation erlassen hat. Mit der monatlichen Beurteilung eines Sets von Frühwarnindikatoren werden potenziell negative Auswirkungen auf die Liquidität frühzeitig erkannt. Neben den kurzfristigen Bankanlagen hält die Bank repofähige Obligationen in den Finanzanlagen als Liquiditätsreserven. Die Refinanzierung der Ausleihungen erfolgt hauptsächlich durch breit diversifizierte Kundengelder.

Mitglieder der Geschäftsleitung

Name	Funktion	Nationalität	Beruflicher Hintergrund	Eintritt
Dr. Duri Prader	CEO	CH	Dr. iur.	2013
	Verantwortlich für Private Banking/ Investment Office/Immobilien/ Finanzen		Beruflicher Werdegang: Universität Zürich; SBC Warburg, Equity Linked Derivatives; Bank Leu, Leiter Family Office; Bank Vontobel, Leiter Private Banking Schweiz	
Daniel Meier	Verantwortlich für Corporate Services	CH	lic. iur./EMBA UZH Beruflicher Werdegang: Universität Zürich; Kaderpositionen im Bereich Private Banking (Vontobel, Clariden Leu) und Finanzplanung (Bank Leu)	2013
Lukas Hürzeler	Verantwortlich für Vorsorge	CH	Kaufmann EFZ Bank Beruflicher Werdegang: Berufslehre mit diversen Weiterbildungen (CAS Business Process Engineering/ CAS Digital Strategy/CAS Machine Learning); Dominick Co., Private Banking; Credit Suisse, Asset Management	2018
Serge Meier	Verantwortlich für IT & Projekte	CH	Betriebsökonom HWV Eidg. Dipl. Informatiker Beruflicher Werdegang: Tata Consultancy Services Switzerland Ltd, Head Competence Centre AVTS TCS BaNCS Private Banking; Tata Consultancy Services Switzerland Ltd, Head of Project Management TCS BaNCS Private Banking	2019

Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen

Mitglied der Geschäftsleitung	Tätigkeiten in Führungs- und Aufsichtsgremien bedeutender Unternehmungen
Dr. Duri Prader	SISKA Immobilien AG, Winterthur Agruna AG, Zürich
Daniel Meier	–
Lukas Hürzeler	Unabhängige Vorsorgestiftung 3a Zürich Unabhängige Freizügigkeitsstiftung Zürich Unabhängige Freizügigkeitsstiftung Schwyz Vorsorgestiftung simply3a
Serge Meier	–

Mitglieder des Verwaltungsrates

Name	Funktion	Erstmalige Wahl	Verbleibende Amtsdauer	Nationalität	Beruflicher Hintergrund
Christian Lienhardt	Präsident	2013	2028	CH	Präsident des Verwaltungsrates seit 2013 lic. oec. HSG Beruflicher Werdegang: Universität St. Gallen (HSG); Credit Suisse, Zürich, Kredit-Recovery; Geschäftsleitungsmitglied Lienhardt & Partner, Risikomanagement und Finanzen
Dr. Markus Graf	Vizepräsident	2024	2028	CH	Vizepräsident des Verwaltungsrates seit 2025 Dr. oec. HSG Beruflicher Werdegang: CEO und Managing Partner bei Lienhardt & Partner Privatbank Zürich, davor in der Bankenberatung tätig. Derzeitige berufliche Tätigkeit: Stiftungsratpräsident von vier Vorsorgeeinrichtungen
Lukas G. Raschle	Mitglied	2016	2028	CH	Dipl. Bankwirtschafter FH, Executive MBA Beruflicher Werdegang: verschiedene Kader- und Senior- Management-Positionen bei der Schweizerischen Kreditanstalt (SKA), der Bank Leu AG und der Credit Suisse AG, zuletzt als Leiter Risk Management Primaries; 15 Jahre Senior Partner einer Corporate Finance Boutique Derzeitige berufliche Tätigkeit: Verwaltungsratspräsident und Inhaber der LUGERA AG, Lindau
Michael Auer	Mitglied	2019	2028	CH	Betriebsökonom HWV, Executive MBA Universität St. Gallen Beruflicher Werdegang: Leiter Privat- und Anlagekundengeschäft Raiffeisen Schweiz Derzeitige berufliche Tätigkeit: Partner und Mitinhaber von Parrtner AG, Speicher AR
Dr. Valerie Meyer Bahar	Mitglied	2025	2028	CH	Dr. iur. Rechtsanwältin Beruflicher Werdegang / Derzeitige berufliche Tätigkeit: Partnerin und Geschäftsleitungsmitglied Niederer Kraft Frey AG, Zürich

Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen

Mitglied des Verwaltungsrates	Tätigkeiten in Führungs- und Aufsichtsgremien bedeutender Unternehmen als Verwaltungsrat
Christian Lienhardt	Agruna AG, Zug
Dr. Markus Graf	Unabhängige Vorsorgestiftung 3a Zürich
	Unabhängige Freizügigkeitsstiftung Zürich
	Unabhängige Freizügigkeitsstiftung Schwyz
	Vorsorgestiftung simply3a
Lukas G. Raschle	BW2 Group AG, Lachen SZ
	LURAMOWI Immobilien AG, Lindau
Michael Auer	Säntis Schwebebahn AG, Schwägalp
	Fachhochschule Ostschweiz, St. Gallen
Dr. Valerie Meyer Bahar	Niederer Kraft Frey AG, Zürich

Kreuzverflechtungen

Es bestehen keine Kreuzverflechtungen.

Wahl und Amtszeit

Die Mitglieder des Verwaltungsrates werden von der Generalversammlung für eine Amtsdauer von drei Jahren gewählt. Die erste Amtsdauer jedes Verwaltungsrates entspricht der Restdauer der Amtszeit des ausscheidenden Mitgliedes. Ein Verwaltungsratsmitglied tritt in der Regel nicht zur Wiederwahl an, wenn es das Alter von 70 Jahren erreicht hat. Der Verwaltungsrat kann der Generalversammlung aber dennoch die Wiederwahl vorschlagen.

Risikomanagement

Die Kredit- und Risikopolitik beruht auf der Erkenntnis, dass der künftige Erfolg entscheidend von einer wirksamen Risikobewirtschaftung abhängig ist. Zu diesem Zweck sind interne Risikoparameter definiert, welche die Risikobereitschaft im Bankgeschäft eingrenzen. Andererseits sind Limiten für mögliche Verluste gesetzt, mit denen die Bank in extremen, aber eher unwahrscheinlichen Situationen allenfalls konfrontiert sein könnte. Die Bestimmung der möglichen Verluste zielt auf die Erhaltung der strengen Qualitäts- und Sicherheitsansprüche unserer Bank ab. Die Standards sollen das hohe Vertrauen unserer Anleger jederzeit fördern und rechtfertigen. Die Einhaltung der Limiten wird laufend überwacht.

Geschäftsleitung und Verwaltungsrat werden regelmässig mittels eines stufengerechten Management-Information-Systems über die Vermögens-, Finanz-, Liquiditäts- und Ertragslage sowie die damit verbundenen Risiken unterrichtet.

Die Kredit- und Risikopolitik wird jährlich auf ihre Angemessenheit hin überprüft und den erwarteten Verhältnissen angepasst.

Der Verwaltungsrat befasst sich regelmässig mit den wesentlichen Risiken. Es handelt sich hierbei insbesondere um Kreditrisiken, Marktrisiken, Liquiditätsrisiken und Operationelle Risiken, welche im Jahresbericht ab S. 40 erläutert werden. Dabei zieht er die risikomindernden Massnahmen und die internen Kontrollen inkl. Berichtswesen in die Beurteilung mit ein. Ausserdem legt er ein besonderes Augenmerk darauf, dass die laufende Überwachung und Bewertung der Auswirkungen dieser wesentlichen Risiken auf die Jahresrechnung sichergestellt sind.

Lienhardt & Partner
Privatbank Zürich AG
Rämistrasse 23
Postfach, CH-8024 Zürich

Tel. +41 44 268 61 61
info@lienhardt.ch
www.lienhardt.ch

