

# **Offenlegung zu den Eigenmittelvorschriften Jahresabschluss per 31.12.2016**

Unter Anwendung des Rundschreibens 2008/22 "EM-Offenlegung Banken" der Finanzmarktaufsichtsbehörde FINMA ist die Zuger Kantonalbank verpflichtet, Informationen im Zusammenhang mit der Eigenmittelunterlegung bei Banken zu publizieren. Die nachfolgenden qualitativen und quantitativen Angaben betreffen den Jahresabschluss per 31. Dezember 2016.

## 1. Qualitative Informationen

### Beteiligung und Umfang der Konsolidierung

Für die Zuger Kantonalbank besteht keine Konsolidierungspflicht. Die Beteiligungen mit Buchwert von insgesamt 6.9 Mio. Franken werden bei der Eigenmittelberechnung den anrechenbaren Eigenmittel in Abzug gebracht. Im Geschäftsbericht auf Seite 55 sind in den Tabellen 6 und 7 detaillierte Informationen zu den Beteiligungen zu finden.

### Kredit-, Markt- und operationelle Risiken

Informationen zum Risikomanagement und zum Zinsänderungsrisiko im Bankenbuch können dem Geschäftsbericht ab Seite 45 entnommen werden.

### Merkmale regulatorischer Eigenkapitalinstrumente

	<b>Aktienkapital</b>
1 Emittent	Zuger Kantonalbank
2 Geltendes Recht des Instruments	Schweizer Recht
3 Identifikation (ISIN)	CH0001308904

### Aufsichtsrechtliche Behandlung

4 Berücksichtigung unter den BaselIII-Übergangsregelungen (CET1/AT1/T2)	Hartes Kernkapital (CET1)
5 Berücksichtigung nach der BaselIII-Übergangsphase (CET1/AT1/T2)	Hartes Kernkapital (CET1)
6 Anrechenbar auf Solo-/Konzern-/Solo- und Konzernebene	Soloebene
7 Beteiligungstitel/Schuldtitle/hybride Instrumente/sonstige Instrumente	Beteiligungstitel
8 An regulatorisches Eigenkapital anrechenbarer Betrag (gemäss letztem Eigenmittelaussweis)	CHF 144'144'000
9 Nennwert des Instruments	CHF 144'144'000
10 Rechnungslegungsposition	Aktienkapital
11 Ursprüngliches Ausgabedatum	1892
12 Unbegrenzt oder mit Verfalltermin	unbegrenzt
13 Ursprüngliches Fälligkeitsdatum	n/a
14 Durch Emittenten kündbar (mit vorheriger Zustimmung der Aufsichtsbehörde)	nein
15 Wählbarer Kündigungstermin / bedingte Kündigungstermine / Tilgungsbetrag	n/a
16 Spätere Kündigungstermine, wenn anwendbar	n/a

### Coupons/Dividende

17 Fest/variable/zuerst fest und dann variable/zuerst variable und dann fest	n/a
18 Nominalcoupon und etwaiger Referenzindex	n/a
19 Bestehen eines "Dividenden-Stopps" (Dividendenverzicht auf dem Instrument führt zu einer Aufhebung der Dividende auf ordentlichen Aktien)	nein
20 Zinszahlung / Dividenden: völlig diskretionär/teilweise diskretionär/zwingend	völlig diskretionär
21 Bestehen einer Zinserhöhungsklausel oder eines anderen Tilgungsanreizes	n/a
22 Nicht kumulativ oder kumulativ	n/a
23 Wandelbar oder nicht wandelbar	n/a
24 Wenn wandelbar: Auslöser für die Wandlung (inkl. durch PONV)	n/a
25 Wenn wandelbar: ganz in jedem Fall / ganz oder teilweise / teilweise in jedem Fall	n/a
26 Wenn wandelbar: Wandlungsrate	n/a
27 Wenn wandelbar: Wandlung obligatorisch / fakultativ	n/a
28 Wenn wandelbar: Typ des Instruments, in das gewandelt wird	n/a
29 Wenn wandelbar: Emittent des Instruments, in das gewandelt wird	n/a
30 Abschreibungsmerkmal	n/a
31 Auslöser für die Abschreibung	n/a
32 Ganz/teilweise	n/a
33 Dauerhaft oder vorübergehend	n/a
34 Bei vorübergehender Abschreibung: Mechanismus der Zuschreibung	n/a
35 Position in der Rangfolge im Liquidationsfall (das jeweils ranghöhere Instrument nennen)	n/a
36 Vorhandensein von Merkmalen, die eine volle Anerkennung unter Basel III verhindern	nein
37 Wenn ja, diese nennen	n/a

## 2. Quantitative Informationen

### Offenlegung der Zusammensetzung des regulatorischen anrechenbaren Eigenkapitals

#### A. Überleitung (Bilanz nach Gewinnverwendung)

<b>Aktiven</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>Referenzen</b>
Flüssige Mittel	1'921'506	
Forderungen gegenüber Banken	39'345	
Forderungen gegenüber Kunden	532'385	
Hypothekarforderungen	11'302'873	
Handelsgeschäft	518	
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	7'088	
Finanzanlagen	523'260	
Aktive Rechnungsabgrenzung	6'463	
Beteiligungen	6'903	A
Sachanlagen	132'066	
Sonstige Aktiven	7'801	
<b>Total Aktiven</b>	<b>14'480'207</b>	
<b>Passiven</b>		
Verpflichtungen gegenüber Banken	165'030	
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	400'000	
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	9'038'164	
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	5'065	
Kassenobligationen	56'120	
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	3'473'000	
Passive Rechnungsabgrenzungen	54'890	
Sonstige Passiven	76'125	
Rückstellungen	3'945	
<b>Total Fremdkapital</b>	<b>13'272'338</b>	
Reserven für allgemeine Bankrisiken	712'217	B
Aktienkapital	144'144	
<i>davon CET1 anrechenbar</i>	144'144	C
Gesetzliche Kapitalreserve	142'810	D
<i>davon: Reserve aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen</i>	63'865	
Gesetzliche Gewinnreserve	211'995	E
Eigene Aktien	-4'749	F
Gewinnvortrag	1'452	G
<b>Total Eigenkapital</b>	<b>1'207'869</b>	
<b>Total Passiven</b>	<b>14'480'207</b>	

## B. Darstellung der regulatorisch anrechenbaren Eigenmittel

### Hartes Kernkapital (CET 1)

Reserven für allgemeine Bankrisiken	712'217	B
Aktienkapital	144'144	C
Gesetzliche Kapitalreserve	142'810	D
Gesetzliche Gewinnreserve <sup>1)</sup>	211'995	E
Eigene Aktien	-4'749	F
Gewinnvortrag	1'452	G
<b>Hartes Kernkapital, vor Anpassungen</b>	<b>1'207'869</b>	
Beteiligungen	-6'903	A
<b>Anpassungen des harten Kernkapitals</b>	<b>-6'903</b>	
<b>Total hartes Kernkapital (net CET1)</b>	<b>1'200'966</b>	
Zusätzliches Kernkapital (net AT1)		
<b>Kernkapital (net Tier1)</b>	<b>1'200'966</b>	
Ergänzungskapital (net T2)		
<b>Regulatorisches Kapital (net T1 &amp; T2)</b>	<b>1'200'966</b>	
Total Mindesteigenmittel <sup>2)</sup>	556'269	
Summe der risikogewichteten Positionen	6'953'369	

### Kapitalkennzahlen in Prozent der risikogewichteten Positionen

CET1-Quote (hartes Kernkapital)	17.27%
T1-Quote (Kernkapital)	17.27%
Quote bezüglich des regulatorischen Kapitals	17.27%
CET1-Anforderungen gemäss ERV-Übergangsbestimmungen	7.96%
<i>davon Eigenmittelpuffer gemäss ERV</i>	2.50%
<i>davon antizyklischer Puffer</i>	0.96%
Verfügbares CET1 zur Deckung der Mindest- und Pufferanforderungen, nach Abzug der AT1 und T2 Anforderungen, die durch CET1 erfüllt werden	13.77%
CET1-Eigenmittelziel gemäss FINMA-RS 11/2 zuzüglich antizyklischer Puffer	8.36%
Verfügbares CET1	13.47%
T1-Eigenmittelziel gemäss FINMA-RS 11/2 zuzüglich antizyklischer Puffer	9.96%
Verfügbares T1	15.07%
Ziel für das regulatorische Kapital zuzüglich antizyklischer Puffer	12.16%
Verfügbares regulatorisches Kapital	17.27%

1) Inklusive Dividendenzahlung und Wiederveräusserungserfolge der Eigenen Aktien.

2) Vgl. Tabelle Darstellung der erforderlichen Eigenmittel.

### Erforderliche Eigenmittel

	Verwendeter Ansatz	31.12.2016
Kreditrisiko	Internationaler Standardansatz <sup>1)</sup>	510'604
Nicht gegenparteibezogene Risiken	Internationaler Standardansatz <sup>1)</sup>	10'635
Marktrisiko	Marktrisiko-Standardansatz	3'721
<i>davon auf Zinsinstrumente (allgemeines und spezifisches Marktrisiko)</i>		2'217
<i>davon auf Beteiligungstitel</i>		866
<i>davon auf Devisen und Edelmetalle</i>		617
<i>davon auf Rohstoffe</i>		21
Operationelles Risiko	Basisindikatorenansatz	31'309
<b>Total</b>		<b>556'269</b>

1) Ohne Verwendung von externen Ratings.

## Kreditrisiko nach Gegenparteigruppen

Kreditengagements <sup>1)</sup> in 1'000 CHF	Zentralregierungen und Zentralbanken	Banken und Effekthändler	Andere Institutionen	Unternehmen	Retail	Übrige Positionen <sup>2)</sup>	Total
<b>Bilanzpositionen</b>							
Forderungen gegenüber Banken		39'337	8				39'345
Forderungen gegenüber Kunden			84'783	105'922	337'575	4'105	532'385
Hypothekarforderungen			69'056	560'510	10'421'707	251'600	11'302'873
Schuldtitle in den Finanzanlagen	156'676		24'146	340'625			521'446
Sonstige Aktiven <sup>3)</sup>		10'100	7'310		522	18'087	36'020
<b>Total Bilanzpositionen</b>	<b>156'676</b>	<b>49'438</b>	<b>185'303</b>	<b>1'007'057</b>	<b>10'759'805</b>	<b>273'792</b>	<b>12'432'069</b>
Vorjahr	237'053	45'292	197'503	1'118'491	10'572'357	267'148	12'437'845
<b>Ausserbilanzpositionen <sup>4)</sup></b>							
Eventualverpflichtungen		26		9'932	16'794		26'751
Unwiderrufliche Zusagen			21'611	54'748	89'009		165'368
Einzahlungs- u. Nachschussverpflichtungen			17'724				17'724
Verpflichtungskredite		80					80
<b>Total Ausserbilanzgeschäfte</b>		<b>106</b>	<b>39'335</b>	<b>64'680</b>	<b>105'803</b>	<b>-</b>	<b>209'924</b>
Vorjahr		329	92'376	76'835	70'745	6	240'292

1) Ohne Flüssige Mittel und nicht gegenparteibezogene Positionen sowie Engagements mit Beteiligungscharakter.

2) Zum Beispiel Stiftungen.

3) Ohne Ausgleichskonto für nicht erfolgswirksame Wertanpassungen.

4) Die Ausserbilanzpositionen sind in ihre Kreditäquivalente umgerechnet.

## Regulatorische Kreditrisikominderung

Kreditengagements in 1'000 CHF	gedeckt durch anerkannte finanzielle Sicherheiten	gedeckt durch Garantien und Kreditderivate	andere Kredit- engagements	Total
Zentralregierungen und Zentralbanken			1'852'686	1'852'686
Banken und Effekthändler			39'485	39'485
Andere Institutionen	61'181		156'147	217'328
Unternehmen	427'391		468'500	895'891
Retail	10'790'975		260'835	11'051'810
Übrige Positionen	268'713		228'766	497'478
Derivate			21'756	21'756
<b>Total</b>	<b>11'548'259</b>		<b>3'028'175</b>	<b>14'576'433</b>
Vorjahr	11'496'267		2'942'573	14'438'840

## Kreditengagements nach Risikogewichtungsklassen

Kreditengagements in 1'000 CHF	0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	350%	Total
Zentralregierungen und Zentralbanken	1'852'686								1'852'686
Banken und Effekthändler		46'808		10'079					56'887
Andere Institutionen		53'455	60'031	102'665		1'266	2		217'418
Unternehmen	31	316'247	49'223		8'726	519'428	2'235		895'891
Retail	14'429	9'439	8'447'757		486'330	2'092'936	918		11'051'810
Übrige Positionen	225'497		188'467		5'423	78'092			497'478
Derivate		8'701		1'434	431	11'190			21'756
<b>Total</b>	<b>2'092'642</b>	<b>434'650</b>	<b>8'745'478</b>	<b>114'178</b>	<b>500'911</b>	<b>2'702'912</b>	<b>3'155</b>	<b>-</b>	<b>14'593'926</b>
Vorjahr	2'005'156	380'092	8'598'802	251'362	2'105'178	1'095'671	2'580	-	14'438'841

### Geografische Aufteilung des Kreditrisikos und der gefährdeten Kundenausleihungen

Das Kreditengagement im Ausland ist unwesentlich. Aus diesem Grund wird auf eine geografische Aufteilung verzichtet.

### Risikomanagement und Zinsänderungsrisiko im Bankenbuch

Informationen zum Risikomanagement und zum Zinsänderungsrisiko im Bankenbuch können dem Geschäftsbericht ab Seite 45 entnommen werden.

## Informationen zur Leverage Ratio

### A. Vergleich zwischen den bilanzierten Aktiven und dem Gesamtengagement für die Leverage Ratio in 1'000 CHF

Summe der Aktiven gemäss der veröffentlichten Rechnungslegung	14'480'207
Anpassungen in Bezug auf Investitionen in Bank-, Finanz-, Versicherungs- und Kommerzgesellschaften, die rechnungslegungsmässig aber nicht regulatorisch konsolidiert sind, sowie Anpassungen in Bezug auf Vermögenswerte, die vom Kernkapital abgezogen werden	-6'903
Anpassungen in Bezug auf Treuhandaktiven, die rechnungslegungsmässig bilanziert werden, aber für die Leverage Ratio nicht berücksichtigt werden müssen	
Anpassungen in Bezug auf Derivate	267'680
Anpassungen in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (securities financing transactions, SFT)	
Anpassungen in Bezug auf Ausserbilanzgeschäfte (Umrechnung der Ausserbilanzgeschäfte in Kreditäquivalente)	222'858
Andere Anpassungen	
<b>Gesamtengagement für die Leverage Ratio</b>	<b>14'963'843</b>
Vorjahr	14'783'706

### B. Detaillierte Darstellung der Leverage Ratio

#### in 1'000 CHF

Bilanzpositionen	
Bilanzpositionen (ohne Derivate und SFT aber inkl. Sicherheiten)	14'473'120
Aktiven, die in Abzug des anrechenbaren Kernkapitals gebracht werden müssen	-6'903
Summe der Bilanzpositionen im Rahmen der Leverage Ratio ohne Derivate und SFT	14'466'217
Derivate	
Positive Wiederbeschaffungswerte in Bezug auf alle Derivattransaktionen unter Berücksichtigung der erhaltenen Margenzahlungen und der Netting-Vereinbarungen	220'349
Sicherheitszuschläge (Add-ons) für alle Derivate	14'669
Wiedereingliederung der im Zusammenhang mit Derivaten gestellten Sicherheiten, sofern ihre buchhalterische Behandlung zu einer Reduktion der Aktiven führt	39'750
Abzug von durch gestellte Margenzahlungen entstandenen Forderungen	
Abzug in Bezug auf das Engagement gegenüber qualifizierten zentralen Gegenparteien (QCCP), wenn keine Verantwortung gegenüber der Kunden im Falle des Ausfalles des QCCP vorliegt	
Effektive Nominalwerte der ausgestellten Kreditderivate, nach Abzug der negativen Wiederbeschaffungswerte	
Verrechnung mit Effektiven Nominalwerten von gegenläufigen Kreditderivaten und Abzug der Add-ons bei ausgestellten Kreditderivaten	
Total Engagements aus Derivaten	274'768
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT)	
Bruttoaktiven im Zusammenhang mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften ohne Verrechnung	
Verrechnung von Barverbindlichkeiten und -forderungen in Bezug auf SFT Gegenparteien	
Engagements gegenüber SFT Gegenparteien	
Engagements für SFT mit der Bank als Kommissionär	
Total Engagements aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	
Übrige Ausserbilanzpositionen	
Ausserbilanzgeschäfte als Bruttonominalwerte bevor der Anwendung von Kreditumrechnungsfaktoren	548'723
Anpassungen in Bezug auf die Umrechnung in Kreditäquivalente	-325'865
Total der Ausserbilanzpositionen	222'858
Anrechenbare Eigenmittel und Gesamtengagement	
Kernkapital (Tier 1)	1'200'966
Gesamtengagement	14'963'843
Leverage Ratio	
<b>Leverage Ratio</b>	<b>8.03%</b>

## Information zur Quote für kurzfristige Liquidität (LCR)

in 1'000 CHF

	1. Quartal 2016 Ungewichtete Werte	1. Quartal 2016 Gewichtete Werte	2. Quartal 2016 Ungewichtete Werte	2. Quartal 2016 Gewichtete Werte	3. Quartal 2016 Ungewichtete Werte	3. Quartal 2016 Gewichtete Werte	4. Quartal 2016 Ungewichtete Werte	4. Quartal 2016 Gewichtete Werte
<b>A. Qualitativ hochwertige liquide Aktiven (HQLA)</b>								
Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA)		1'794'198		1'847'517		1'881'316		1'858'810
<b>B. Mittelabflüsse</b>								
Einlagen von Privatkunden	7'434'666	677'960	7'626'515	683'534	7'605'910	679'163	7'580'118	673'298
davon stabile Einlagen	2'652'170	132'608	3'010'974	150'549	2'997'431	149'872	3'002'263	150'113
davon weniger stabile Einlagen	4'782'497	545'352	4'615'541	532'986	4'608'479	529'292	4'577'854	523'185
Unbesicherte, von Geschäfts- oder Grosskunden bereitgestellte Finanzmittel	1'696'465	950'541	1'673'509	1'034'496	1'586'565	972'219	1'430'470	865'157
davon operative Einlagen (alle Gegenparteien) und Einlagen beim Zentralinstitut von Mitgliedern eines Finanzverbundes								
davon nicht-operative Einlagen (alle Gegenparteien)	1'695'100	949'175	1'671'601	1'032'588	1'585'075	970'729	1'428'762	863'450
davon unbesicherte Schuldverschreibungen	1'365	1'365	1'908	1'908	1'490	1'490	1'708	1'708
Besicherte Finanzierungen von Geschäfts- oder Grosskunden und Sicherheitenswaps								
Weitere Mittelabflüsse	1'080'696	673'661	1'078'883	578'047	1'030'682	533'566	1'132'017	692'638
davon Mittelabflüsse in Zusammenhang mit Derivatgeschäften und anderen Transaktionen	611'622	611'622	516'171	516'171	468'951	468'951	622'456	622'456
davon Mittelabflüsse aus dem Verlust von Finanzierungsmöglichkeiten bei forderungsunterlegten Wertpapieren, gedeckten Schuldverschreibungen, sonstigen strukturierten Finanzierungsinstrumenten, forderungs-besicherten Geldmarktpapieren, Zweckgesellschaften, Wertpapier-finanzierungsvehikeln und anderen ähnlichen Finanzierungsfazilitäten	6'667	6'667	0	0	3'333	3'333	10'000	10'000
davon Mittelabflüsse aus fest zugesagten Kredit- und Liquiditätsfazilitäten	462'407	55'372	562'713	61'876	558'397	61'281	499'561	60'182
Sonstige vertragliche Verpflichtungen zur Mittelbereitstellung	33'452	33'280	52'016	44'373	29'682	22'171	48'035	47'803
Sonstige Eventualverpflichtungen zur Mittelbereitstellung	2'582'496	4'849	2'534'011	5'771	2'530'654	5'871	2'596'958	6'080
Total der Mittelabflüsse	12'827'776	2'340'292	12'964'933	2'346'221	12'783'493	2'212'990	12'787'598	2'284'978
<b>C. Mittelzuflüsse</b>								
Besicherte Finanzierungsgeschäfte (z.B. Reverse-Repo-Geschäfte)								
Zuflüsse aus voll werthaltigen Forderungen	83'857	16'363	359'623	284'019	223'969	158'773	193'427	151'509
Sonstige Mittelzuflüsse	571'489	571'489	467'163	467'163	419'114	419'114	650'049	650'049
Total der Mittelzuflüsse	655'347	587'852	826'786	751'181	643'083	577'888	843'476	801'558
		Bereinigte Werte		Bereinigte Werte		Bereinigte Werte		Bereinigte Werte
Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (HQLA)		1'794'198		1'847'517		1'881'316		1'858'810
Total des Nettomittelabflusses		1'752'440		1'595'040		1'635'102		1'483'420
Quote für kurzfristige Liquidität LCR (in %)		102		116		115		125

### Informationen über die kurzfristige Liquidität

Durch den soliden Bestand an langfristigen Refinanzierungsinstrumenten hat die Zuger Kantonalbank während des Jahresverlaufs die LCR-Mindestanforderung von 70 Prozent ohne zusätzliche Massnahmen erfüllt.

Die qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA) bestehen neben Kassenbeständen und Zentralbankreserven aus Level 1 sowie Level 2a Finanzanlagen. Die Zuger Kantonalbank hält keine Level 2b Assets.

Schwankungen im Monatsverlauf sind verursacht durch Quartalsendeffekte, vor allem Hypothekarzinszahlungen.

Die Zuger Kantonalbank verfügt über eine gut diversifizierte Finanzierungsstruktur und ist nicht von einzelnen Geldgebern abhängig. Durch die regelmässige Zeichnung von Pfandbriefen sowie die Emission von Obligationsanleihen ist die ZGKB am Markt präsent und erreicht eine Staffelung der Fälligkeiten.

Die Liquiditätsrisiken der Zuger Kantonalbank werden zentral überwacht und gesteuert, wodurch keine Zielkonflikte bezüglich Liquiditätssteuerung über verschiedene Organisationseinheiten der Bank entstehen können. Durch den Verzicht auf einen Eigenhandel entstehen keine Tradingpositionen, welche einen hohen Liquiditätsbedarf verursachen können.

Die ZGKB verfügt über keine bedeutenden Liquiditätsrisiken in einzelnen Fremdwährungen.

Die Berechnung der Quartalswerte beruht auf durchschnittlichen Monatswerten.