

Offenlegung der Eigenmittel und der Liquidität

Jahresabschluss per 31.12.2017

Unter Anwendung des Rundschreibens 2008/22 "EM-Offenlegung Banken" sowie Anhang 7 des Rundschreibens 2016/1 "Offenlegung - Banken" der Finanzmarktaufsichtsbehörde FINMA ist die Zuger Kantonalbank verpflichtet, Informationen im Zusammenhang mit der Eigenmittelunterlegung sowie Corporate Governance zu publizieren. Die nachfolgenden qualitativen und quantitativen Angaben betreffen den Jahresabschluss per 31. Dezember 2017.

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-, Zins-, Markt- und operationelle Risiken

Informationen zum Risikomanagement der Kredit-, Zins-, Markt- und operationellen Risiken sowie zum Zinsänderungsrisiko im Bankenbuch können dem Geschäftsbericht ab Seite 45 entnommen werden.

Merkmale regulatorischer Eigenkapitalinstrumente

		Aktienkapital
1	Emittent	Zuger Kantonalbank
2	Geltendes Recht des Instruments	Schweizer Recht
3	Identifikation (ISIN)	CH0001308904
Aufsichtsrechtliche Behandlung		
4	Berücksichtigung unter den Basel-III-Übergangsregelungen (CET1/AT1/T2)	Hartes Kernkapital (CET1)
5	Berücksichtigung nach der Basel-III-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 Eigenmittelausweis)	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/zuert fest und dann variable/zuert 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	Zinsenzahlung / 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)

Aktiven	Referenzen	31.12.2017	31.12.2016
Flüssige Mittel		1'954'909	1'921'506
Forderungen gegenüber Banken		23'659	39'345
Forderungen gegenüber Kunden		526'757	532'385
Hypothekarforderungen		11'462'260	11'302'873
Handelsgeschäft		567	518
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente		3'204	7'088
Finanzanlagen		522'088	523'260
Aktive Rechnungsabgrenzung		5'205	6'463
Beteiligungen	A	6'854	6'903
Sachanlagen		127'040	132'066
Sonstige Aktiven		8'213	7'801
Total Aktiven		14'640'755	14'480'207
Passiven			
Verpflichtungen gegenüber Banken		342'479	165'030
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften		370'000	400'000
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen		9'115'849	9'038'164
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente		4'285	5'065
Kassenobligationen		44'609	56'120
Anleihen und Pfandbriefdarlehen		3'374'000	3'473'000
Passive Rechnungsabgrenzungen		61'613	54'890
Sonstige Passiven		83'621	76'125
Rückstellungen		3'695	3'945
Total Fremdkapital		13'400'150	13'272'338
Reserven für allgemeine Bankrisiken	B	737'917	712'217
Aktienkapital		144'144	144'144
<i>davon CET1 anrechenbar</i>	C	144'144	144'144
Gesetzliche Kapitalreserve	D	142'810	142'810
<i>davon: Reserve aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen</i>		63'865	63'865
Gesetzliche Gewinnreserve	E	219'531	211'995
Eigene Aktien	F	-4'358	-4'749
Gewinnvortrag	G	560	1'452
Total Eigenkapital		1'240'605	1'207'869
Total Passiven		14'640'755	14'480'207

B. Darstellung der regulatorisch anrechenbaren Eigenmittel

Hartes Kernkapital (CET 1)

	Referenzen	31.12.2017	31.12.2016
Reserven für allgemeine Bankrisiken	B	737'917	712'217
Aktienkapital	C	144'144	144'144
Gesetzliche Kapitalreserve	D	142'810	142'810
Gesetzliche Gewinnreserve ¹⁾	E	219'531	211'995
Eigene Aktien	F	-4'358	-4'749
Gewinnvortrag	G	560	1'452
Hartes Kernkapital, vor Anpassungen		1'240'605	1'207'869
Beteiligungen	A	-6'854	-6'903
Anpassungen des harten Kernkapitals		-6'854	-6'903
Total hartes Kernkapital (net CET1)		1'233'751	1'200'966
Zusätzliches Kernkapital (net AT1)			
Kernkapital (net Tier1)		1'233'751	1'200'966
Ergänzungskapital (net T2)			
Regulatorisches Kapital (net T1 & T2)		1'233'751	1'200'966
Total Mindesteigenmittel ²⁾		552'643	556'269
Summe der risikogewichteten Positionen		6'908'034	6'953'369

Kapitalkennzahlen in Prozent der risikogewichteten Positionen

CET1-Quote (hartes Kernkapital)	17.86%	17.27%
T1-Quote (Kernkapital)	17.86%	17.27%
Quote bezüglich des regulatorischen Kapitals	17.86%	17.27%
CET1-Anforderungen gemäss Basler Mindeststandards	8.40%	7.96%
<i>davon Eigenmittelpuffer</i>	2.90%	2.50%
<i>davon antizyklischer Puffer</i>	1.00%	0.96%
Verfügbares CET1 zur Deckung der Mindest- und Pufferanforderungen, nach Abzug der AT1 und T2 Anforderungen, die durch CET1 erfüllt werden	14.36%	13.77%
CET1-Eigenmittelziel gemäss Anhang 8 ERV zuzüglich antizyklischer Puffer	8.40%	8.36%
Verfügbares CET1	14.06%	13.47%
T1-Eigenmittelziel gemäss Anhang 8 ERV zuzüglich antizyklischer Puffer	10.00%	9.96%
Verfügbares T1	15.66%	15.07%
Ziel für das regulatorische Kapital zuzüglich antizyklischer Puffer	12.20%	12.16%
Verfügbares regulatorisches Kapital	17.86%	17.27%

1) Inklusive Dividendenzahlung und Wiederveräusserungserfolge der Eigenen Aktien.

2) Vgl. Tabelle Darstellung der erforderlichen Eigenmittel.

Erforderliche Eigenmittel

	Verwendeter Ansatz	31.12.2017	31.12.2016
Kreditrisiko	Internationaler Standardansatz ¹⁾	507'746	510'604
Nicht gegenparteibezogene Risiken	Internationaler Standardansatz ¹⁾	10'233	10'635
Marktrisiko	Marktrisiko-Standardansatz	2'870	3'721
<i>davon auf Zinsinstrumente (allgemeines und spezifisches Marktrisiko)</i>		2'155	2'217
<i>davon auf Beteiligungstitel</i>		66	866
<i>davon auf Devisen und Edelmetalle</i>		628	617
<i>davon auf Rohstoffe</i>		20	21
Operationelles Risiko	Basisindikatorenansatz	31'794	31'309
Total		552'643	556'269

1) Ohne Verwendung von externen Ratings.

Kreditrisiko nach Gegenparteigruppen

Kreditengagements ¹⁾ in 1'000 CHF	Zentralregierungen und Zentralbanken	Banken und Effekthändler	Andere Institutionen	Unternehmen	Retail	Übrige Positionen ²⁾	Total
Bilanzpositionen							
Flüssige Mittel	1'907'148					47'761	1'954'909
Forderungen gegenüber Banken		23'498	161				23'659
Forderungen gegenüber Kunden			75'441	145'859	299'435	6'023	526'757
Hypothekarforderungen			72'310	267'612	10'882'103	240'235	11'462'260
Schuldtitel in den Finanzanlagen	140'768		19'122	357'320		3'113	520'323
Sonstige Aktiven ³⁾		7'240	4'389		1'487	15'703	28'818
Total Bilanzpositionen	2'047'916	30'738	171'423	770'791	11'183'025	312'834	14'516'727
Vorjahr	1'852'686	49'438	185'303	1'007'057	10'759'805	501'278	14'355'565
Ausserbilanzpositionen ⁴⁾							
Eventualverpflichtungen		44		12'299	13'002	285	25'630
Unwiderrufliche Zusagen			23'074	45'124	96'350		164'547
Einzahlungs- u. Nachschussverpflichtungen			17'724				17'724
Verpflichtungskredite		339					339
Total Ausserbilanzgeschäfte		383	40'798	57'423	109'352	285	208'241
Vorjahr		106	39'335	64'680	105'803		209'924

1) Gegenparteigruppen gemäss Eigenmittelverordnung, ohne nicht gegenparteibezogene Positionen und CVA 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 und Kreditderivate	andere Kredit- engagements	Total
Zentralregierungen und Zentralbanken			2'047'916	2'047'916
Banken und Effekthändler			23'881	23'881
Andere Institutionen	63'577		144'256	207'833
Unternehmen	374'552		453'662	828'213
Retail	11'036'861		254'028	11'290'890
Übrige Positionen	248'397		62'437	310'833
Derivate			15'401	15'401
Total	11'723'387		3'001'580	14'724'967
Vorjahr	11'548'259		3'028'175	14'576'433

Kreditengagements nach Risikogewichtungsklassen

Kreditengagements in 1'000 CHF	0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	350%	Total
Zentralregierungen und Zentralbanken	2'047'916								2'047'916
Banken und Effektenhändler		13'543		10'338					23'881
Andere Institutionen		48'156	62'427	94'189		3'061	0		207'833
Unternehmen		345'535	41'208		8'526	432'944			828'213
Retail	10'115	5'197	8'663'417		594'125	2'017'597	439		11'290'890
Übrige Positionen	43'013		181'613		7'319	78'888	0		310'833
Derivate		6'578		662	1'471	6'690			15'401
Total	2'101'044	419'009	8'948'666	105'189	611'441	2'539'180	439	-	14'724'967
Vorjahr	2'092'642	434'650	8'745'478	114'178	500'911	2'702'912	3'155	-	14'593'926

Geografische Aufteilung des Kreditrisikos und der gefährdeten Kundenausleihungen

Das Kreditengagement im Ausland sowie die gefährdeten Kundenausleihungen sind unwesentlich. Aus diesem Grund wird auf eine geografische Aufteilung verzichtet.

Informationen zur Leverage Ratio

A. Vergleich zwischen den bilanzierten Aktiven und dem Gesamtengagement für die Leverage Ratio

in 1'000 CHF	31.12.2017	31.12.2016
Summe der Aktiven gemäss der veröffentlichten Rechnungslegung	14'640'755	14'480'207
Anpassungen in Bezug auf Investitionen in Bank-, Finanz-, Versicherungs- und Kommerzgesellschaften, die rechnungsmässig aber nicht regulatorisch konsolidiert sind, sowie Anpassungen in Bezug auf Vermögenswerte, die vom Kernkapital abgezogen werden	-6'854	-6'903
Anpassungen in Bezug auf Derivate	232'826	267'680
Anpassungen in Bezug auf Ausserbilanzgeschäfte (Umrechnung der Ausserbilanzgeschäfte in Kreditäquivalente)	227'486	222'858
Gesamtengagement für die Leverage Ratio	15'094'213	14'963'843

B. Detaillierte Darstellung der Leverage Ratio

in 1'000 CHF

Bilanzpositionen		
Bilanzpositionen (ohne Derivate und SFT aber inkl. Sicherheiten)	14'637'551	14'473'120
Aktiven, die in Abzug des anrechenbaren Kernkapitals gebracht werden müssen	-6'854	-6'903
Summe der Bilanzpositionen im Rahmen der Leverage Ratio ohne Derivate und SFT	14'630'698	14'466'217
Derivate		
Positive Wiederbeschaffungswerte in Bezug auf alle Derivattransaktionen unter Berücksichtigung der erhaltenen Margenzahlungen und der Netting-Vereinbarungen	174'533	220'349
Sicherheitszuschläge (Add-ons) für alle Derivate	12'197	14'669
Wiedereingliederung der im Zusammenhang mit Derivaten gestellten Sicherheiten, sofern ihre buchhalterische Behandlung zu einer Reduktion der Aktiven führt	49'300	39'750
Total Engagements aus Derivaten	236'030	274'768
Übrige Ausserbilanzpositionen		
Ausserbilanzgeschäfte als Bruttonominalwerte bevor der Anwendung von Kreditumrechnungsfaktoren	497'171.63	548'723
Anpassungen in Bezug auf die Umrechnung in Kreditäquivalente	-269'685.47	-325'865
Total der Ausserbilanzpositionen	227'486.16	222'858
Anrechenbare Eigenmittel und Gesamtengagement		
Kernkapital (Tier 1)	1'233'751	1'200'966
Gesamtengagement	15'094'213	14'963'843
Leverage Ratio	8.17%	8.03%

C. Qualitative Erläuterungen

Im Vergleich zum Vorjahr verzeichnet die Leverage Ratio keine wesentliche Veränderung (Vorjahr: 8.03%). Die Leverage Ratio berechnet sich aus dem Verhältnis des Kernkapitals zum Gesamtengagement. Das Gesamtengagement entspricht der Summe aus Aktiven und Anpassungen im Bereich der Investitionen in Bank-, Finanz- und Konzerngesellschaften, Derivate sowie Ausserbilanzgeschäfte.

Information zur Quote für kurzfristige Liquidität (LCR)

in 1'000 CHF

	1. Quartal 2017 Ungewichtete Werte	1. Quartal 2017 Gewichtete Werte	2. Quartal 2017 Ungewichtete Werte	2. Quartal 2017 Gewichtete Werte	3. Quartal 2017 Ungewichtete Werte	3. Quartal 2017 Gewichtete Werte	4. Quartal 2017 Ungewichtete Werte	4. Quartal 2017 Gewichtete Werte
A. Qualitativ hochwertige liquide Aktiven (HQLA)								
Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA)		1'980'145		1'923'320		1'888'611		1'919'419
B. Mittelabflüsse								
Einlagen von Privatkunden	7'573'668	668'944	7'667'456	673'971	7'715'479	677'477	7'774'814	683'096
<i>davon stabile Einlagen</i>	3'005'140	150'257	3'038'634	151'932	3'043'492	152'175	3'071'148	153'557
<i>davon weniger stabile Einlagen</i>	4'567'335	518'687	4'628'203	522'039	4'671'987	525'302	4'703'666	529'538
Unbesicherte, von Geschäfts- oder Grosskunden bereitgestellte Finanzmittel	1'429'966	797'631	1'305'288	782'947	1'227'836	710'627	1'275'115	760'758
<i>davon operative Einlagen (alle Gegenparteien) und Einlagen beim Zentralinstitut von Mitgliedern eines Finanzverbundes</i>								
<i>davon nicht-operative Einlagen (alle Gegenparteien)</i>	1'428'680	796'345	1'304'272	781'931	1'227'138	709'929	1'207'738	693'381
<i>davon unbesicherte Schuldverschreibungen</i>	1'286	1'286	1'016	1'016	698	698	67'378	67'378
Besicherte Finanzierungen von Geschäfts- oder Grosskunden und Sicherheitenswaps								
Weitere Mittelabflüsse	1'161'521	662'740	919'510	435'340	965'993	468'244	999'723	500'838
<i>davon Mittelabflüsse in Zusammenhang mit Derivatgeschäften und anderen Transaktionen</i>	578'224	578'224	373'582	373'582	399'205	399'205	436'840	436'840
<i>davon Mittelabflüsse aus dem Verlust von Finanzierungsmöglichkeiten bei forderungsunterlegten Wertpapieren, gedeckten Schuldverschreibungen, sonstigen strukturierten Finanzierungsinstrumenten, forderungsbesicherten Geldmarktpapieren, Zweckgesellschaften, Wertpapierfinanzierungsvehikeln und anderen ähnlichen Finanzierungsfazilitäten</i>	21'000	21'000			6'000	6'000		
<i>davon Mittelabflüsse aus fest zugesagten Kredit- und Liquiditätsfazilitäten</i>	562'297	63'515	545'928	61'758	560'788	63'039	562'883	63'998
Sonstige vertragliche Verpflichtungen zur Mittelbereitstellung	23'512	23'285	42'075	35'113	22'058	15'233	26'734	26'515
Sonstige Eventualverpflichtungen zur Mittelbereitstellung	2'765'946	8'058	2'772'445	8'519	2'772'842	8'650	2'634'790	8'527
Offenlegung der Eigenmittel und der Liquidität	12'954'613	2'160'658	12'706'773	1'935'890	12'704'208	1'880'232	12'711'177	1'979'734
C. Mittelzuflüsse								
Besicherte Finanzierungsgeschäfte (z.B. Reverse-Repo-Geschäfte)								
Zuflüsse aus voll werthaltigen Forderungen	248'955	211'682	140'001	101'413	154'827	122'016	280'105	255'251
Sonstige Mittelzuflüsse	564'016	564'016	358'455	358'455	386'838	386'838	427'106	427'106
Total der Mittelzuflüsse	812'971	775'697	498'455	459'868	541'665	508'854	707'211	682'357
		Bereinigte Werte		Bereinigte Werte		Bereinigte Werte		Bereinigte Werte
Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (HQLA)		1'980'145		1'923'320		1'888'611		1'919'419
Total des Nettomittelabflusses		1'384'960		1'476'022		1'371'377		1'297'377
Quote für kurzfristige Liquidität LCR (in %)		143		130		138		148

Informationen über die kurzfristige Liquidität

Durch den soliden Bestand an langfristigen Refinanzierungsinstrumenten hat die Zuger Kantonalbank während des Jahresverlaufs die LCR-Mindestanforderung von 80 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.

Neben der Höhe der HQLA beeinflussen die Nettomittelabflüsse die LCR Quote: Die Mittelzuflüsse sind aufgrund des Quartalseffekts stärkeren Schwankungen unterworfen (hauptsächlich Hypothekarzinszahlungen). Auf der Passivseite beeinflusst die Fälligkeitsstruktur der Refinanzierung die Mittelabflüsse.

Die Zuger Kantonalbank verfügt über eine gut diversifizierte Finanzierungsstruktur und ist nicht von einzelnen Geldgebern abhängig. Durch die regelmässige Zeichnung von Pfandbriefdarlehen sowie die Emission von Obligationenanleihen 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 bestehen keine Tradingpositionen, welche einen hohen Liquiditätsbedarf verursachen könnten.

Die ZGKB verfügt über keine bedeutenden Liquiditätsrisiken in einzelnen Fremdwährungen.

Corporate Governance - Offenlegung zur Steuerung, zu Kontrollen und des Risikomanagements

Das FINMA-Rundschreiben 2016/1 «Offenlegung - Banken» regelt im Anhang 7 die Offenlegung zu Themen der Steuerung, Kontrollen und des Risikomanagements und ist erstmalig mit dem Geschäftsjahr 2017 offenzulegen.

Die Zuger Kantonalbank nutzt den Geschäftsbericht 2017 zur Offenlegung der relevanten Themen gemäss Anhang 7 des Rundschreibens 2016/1 und konzentriert sich in diesem Dokument auf Verweise auf die entsprechenden Seiten im Geschäftsbericht 2017.

Zugänglichkeit Geschäftsbericht 2017

Der Geschäftsbericht 2017 der Zuger Kantonalbank ist unter folgendem Link aufrufbar:

<https://www.zugerkb.ch/die-zugerkb/investor-relations/finanzberichterstattung>

Offenlegung zu den einzelnen Mitgliedern des Oberleitungsorgans

Im Geschäftsbericht 2017 der Zuger Kantonalbank sind ab Seite 87 alle relevanten Informationen zu den Mitgliedern des Bankrates (Oberleitungsorgan) offengelegt.

Organisation des Oberleitungsorgans

Im Geschäftsbericht 2017 der Zuger Kantonalbank sind ab Seite 87 alle relevanten Informationen zur Organisation, die Konstituierung sowie zur Zusammensetzung von Ausschüssen ersichtlich.

Offenlegung zu den einzelnen Mitgliedern der Geschäftsleitung

Im Geschäftsbericht 2017 der Zuger Kantonalbank sind ab Seite 95 alle relevanten Informationen zu den Mitgliedern der Geschäftsleitung offengelegt.

Risikostrategische Ausrichtung und Risikoprofil der Zuger Kantonalbank

Im Geschäftsbericht 2017 der Zuger Kantonalbank sind ab Seite 45 unter anderem alle relevanten Informationen zur risikostrategischen Ausrichtung sowie zum Risikoprofil der Zuger Kantonalbank ersichtlich.