

Offenlegung zu den Eigenmittelvorschriften Jahresabschluss per 31.12.2015

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 2015.

1. Qualitative Informationen

Beteiligung und Umfang der Konsolidierung

Für die Zuger Kantonalbank besteht keine Konsolidierungspflicht. Die Beteiligungen mit Buchwert von insgesamt 5.3 Mio. Franken werden bei der Eigenmittelberechnung den anrechenbaren Eigenmittel in Abzug gebracht.

Kredit-, Markt- und operationelle Risiken

Informationen zum Risikomanagement und zum Zinsänderungsrisiko im Bankenbuch können dem Geschäftsbericht ab Seite 46 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/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)

Aktiven	31.12.2015	Referenzen
Flüssige Mittel	1'760'185	
Forderungen gegenüber Banken	18'352	
Forderungen gegenüber Kunden	576'502	
Hypothekarforderungen	11'278'842	
Handelsgeschäft	453	
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	5'756	
Finanzanlagen	530'610	
Aktive Rechnungsabgrenzung	10'400	
Beteiligungen	5'283	A
Sachanlagen	121'672	
Sonstige Aktiven	5'251	
Total Aktiven	14'313'305	
Passiven		
Verpflichtungen gegenüber Banken	23'419	
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	375'000	
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	9'353'942	
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	3'121	
Kassenobligationen	77'593	
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	3'114'000	
Passive Rechnungsabgrenzungen	145'168	
Sonstige Passiven	45'346	
Rückstellungen	7'835	
Total Fremdkapital	13'145'425	
Reserven für allgemeine Bankrisiken	680'217	B
Aktienkapital	144'144	
<i>davon CET1 anrechenbar</i>	<i>144'144</i>	<i>C</i>
Gesetzliche Kapitalreserve	142'810	D
<i>davon: Reserve aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen</i>	<i>63'865</i>	
Gesetzliche Gewinnreserve	204'572	E
Eigene Aktien	5'051	F
Gewinnvortrag	1'188	G
Total Eigenkapital	1'167'881	
Total Passiven	14'313'305	

B. Darstellung der regulatorisch anrechenbaren Eigenmittel

Hartes Kernkapital (CET 1)

Reserven für allgemeine Bankrisiken	680'217	B
Aktienkapital	144'144	C
Gesetzliche Kapitalreserve	142'810	D
Gesetzliche Gewinnreserve ¹⁾	204'572	E
Eigene Aktien	-5'051	F
Gewinnvortrag	1'188	G
Hartes Kernkapital, vor Anpassungen	1'167'881	
Beteiligungen	-5'267	A
Anpassungen des harten Kernkapitals	-5'267	
Total hartes Kernkapital (net CET1)	1'162'614	
Zusätzliches Kernkapital (net AT1)		
Kernkapital (net Tier1)	1'162'614	
Ergänzungskapital (net T2)		
Regulatorisches Kapital (net T1 & T2)	1'162'614	
Total Mindesteigenmittel ²⁾	545'522	
Summe der risikogewichteten Positionen	6'819'020	

Kapitalkennzahlen in Prozent der risikogewichteten Positionen

CET1-Quote (hartes Kernkapital)	17.05%
T1-Quote (Kernkapital)	17.05%
Quote bezüglich des regulatorischen Kapitals	17.05%
CET1-Anforderungen gemäss ERV-Übergangsbestimmungen	7.97%
<i>davon Eigenmittelpuffer gemäss ERV (ab 01.01.2016) ³⁾</i>	<i>2.50%</i>
<i>davon antizyklischer Puffer</i>	<i>0.97%</i>
Verfügbares CET1 zur Deckung der Mindest- und Pufferanforderungen, nach Abzug der AT1 und T2 Anforderungen, die durch CET1 erfüllt werden	13.55%
CET1-Eigenmittelziel gemäss FINMA-RS 11/2 zuzüglich antizyklischer Puffer ³⁾	8.37%
Verfügbares CET1	13.25%
T1-Eigenmittelziel gemäss FINMA-RS 11/2 zuzüglich antizyklischer Puffer ³⁾	9.97%
Verfügbares T1	14.85%
Ziel für das regulatorische Kapital zuzüglich antizyklischer Puffer ³⁾	12.17%
Verfügbares regulatorisches Kapital	17.05%

1) Inklusive Dividendenzahlung und Wiederveräusserungserfolge der Eigenen Aktien.

2) Vgl. Tabelle Darstellung der erforderlichen Eigenmittel.

3) Bis spätestens am 31. Dezember 2016 zu erfüllen.

Erforderliche Eigenmittel

	Verwendeter Ansatz	31.12.2015
Kreditrisiko	Schweizer Standardansatz ¹⁾	481'069
Abzug von den gewichteten Positionen (ERV Art. 62)		-309
Nicht gegenparteibezogene Risiken	Schweizer Standardansatz	30'237
Marktrisiko	Marktrisiko-Standardansatz	3'212
<i>davon auf Zinsinstrumente (allgemeines und spezifisches Marktrisiko)</i>		<i>1'671</i>
<i>davon auf Beteiligungstitel</i>		<i>882</i>
<i>davon auf Devisen und Edelmetalle</i>		<i>644</i>
<i>davon auf Rohstoffe</i>		<i>15</i>
Operationelles Risiko	Basisindikatorenansatz	31'313
Total		545'522

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							
Forderungen gegenüber Banken		18'123	229				18'352
Forderungen gegenüber Kunden			92'097	202'582	276'617	5'206	576'502
Hypothekarforderungen			62'656	675'332	10'295'615	245'238	11'278'842
Schuldtitle in den Finanzanlagen	237'053	16'005	35'166	240'577			528'801
Sonstige Aktiven ³⁾		11'165	7'354	-	125	16'704	35'348
Total Bilanzpositionen	237'053	45'292	197'503	1'118'491	10'572'357	267'148	12'437'845
Vorjahr	249'336	307'872	450'101	955'548	10'228'176	307'661	12'498'694
Ausserbilanzpositionen ⁴⁾							
Eventualverpflichtungen		63		6'754	29'095	6	35'919
Unwiderrüfliche Zusagen			22'336	70'081	41'650		134'067
Einzahlungs- u. Nachschussverpflichtungen			69'875				69'875
Verpflichtungskredite		266	165				431
Total Ausserbilanzgeschäfte		329	92'376	76'835	70'745		240'285
Vorjahr		199	97'001	69'687	61'964		228'851

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 und Kreditderivate	andere Kredit- engagements	Total
Zentralregierungen und Zentralbanken			1'807'358	1'807'358
Banken und Effekthändler			34'455	34'455
Andere Institutionen	62'656		219'867	282'524
Unternehmen	774'637		420'689	1'195'326
Retail	10'408'147		234'830	10'642'978
Übrige Positionen	250'826		205'157	455'983
Derivate			20'217	20'217
Total	11'496'267	0	2'942'573	14'438'840
Vorjahr	10'994'575	0	2'733'527	13'728'102

Kreditengagements nach Risikogewichtungsklassen

Kreditengagements in 1'000 CHF	0%	25%	35%	50%	75%	100%	125%	150%	250%	Total
Zentralregierungen und Zentralbanken	1'807'358									1'807'358
Banken und Effektenhändler		34'126		0	22	307				34'455
Andere Institutionen		116'459	59'381	105'384	0	1'300		1		282'525
Unternehmen		210'948	78'146	5'980	456'584	443'668				1'195'326
Retail	11'515	8'569	8'259'460	138'461	1'624'615	597'851		2'506		10'642'978
Übrige Positionen	186'283		201'815	1'325	22'563	43'925		72		455'983
Derivate		9'990		212	1'394	8'621				20'217
Total	2'005'156	380'092	8'598'802	251'362	2'105'178	1'095'671	0	2'580	0	14'438'841
Vorjahr	1'376'608	699'119	8'413'410	262'352	1'990'326	980'364	241	4'985	697	13'728'102

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 37 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	14'313'305
Anpassungen in Bezug auf Investitionen in Bank-, Finanz-, Versicherungs- und Kommerzzgesellschaften, die rechnungslegungsmässig aber nicht regulatorisch konsolidiert sind, sowie Anpassungen in Bezug auf Vermögenswerte, die vom Kernkapital abgezogen werden	-5'267
Anpassungen in Bezug auf Treuhandaktiven, die rechnungslegungsmässig bilanziert werden, aber für die Leverage Ratio nicht berücksichtigt werden müssen	
Anpassungen in Bezug auf Derivate	235'376
Anpassungen in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (securities financing transactions, SFT)	
Anpassungen in Bezug auf Ausserbilanzgeschäfte (Umrechnung der Ausserbilanzgeschäfte in Kreditäquivalente)	240'291
Andere Anpassungen	
Gesamtengagement für die Leverage Ratio	14'783'706
Vorjahr	13'981'224

B. Detaillierte Darstellung der Leverage Ratio

In 1'000 CHF

Bilanzpositionen

Bilanzpositionen (ohne Derivate und SFT aber inkl. Sicherheiten)	14'307'549
Aktiven, die in Abzug des anrechenbaren Kernkapitals gebracht werden müssen	-5'267
Summe der Bilanzpositionen im Rahmen der Leverage Ratio ohne Derivate und SFT	14'302'282

Derivate

Positive Wiederbeschaffungswerte in Bezug auf alle Derivattransaktionen unter Berücksichtigung der erhaltenen Margenzahlungen und der Netting-Vereinbarungen	224'072
--	---------

Sicherheitszuschläge (Add-ons) für alle Derivate	14'461
--	--------

Wiedereingliederung der im Zusammenhang mit Derivaten gestellten Sicherheiten, sofern ihre buchhalterische Behandlung zu einer Reduktion der Aktiven führt	2'600
--	-------

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	241'132
---------------------------------	---------

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 Kreditrechnungsfaktoren	476'257
--	---------

Anpassungen in Bezug auf die Umrechnung in Kreditäquivalente	-235'965
--	----------

Total der Ausserbilanzpositionen	240'291
----------------------------------	---------

Anrechenbare Eigenmittel und Gesamtengagement

Kernkapital (Tier 1)	1'162'614
----------------------	-----------

Gesamtengagement	14'783'706
------------------	------------

Leverage Ratio

Leverage Ratio	7.86%
-----------------------	--------------

Information zur Quote für kurzfristige Liquidität (LCR)

In 1'000 CHF

	1. Quartal 2015 Ungewichtete Werte	1. Quartal 2015 Gewichtete Werte	2. Quartal 2015 Ungewichtete Werte	2. Quartal 2015 Gewichtete Werte	3. Quartal 2015 Ungewichtete Werte	3. Quartal 2015 Gewichtete Werte	4. Quartal 2015 Ungewichtete Werte	4. Quartal 2015 Gewichtete Werte
A. Qualitativ hochwertige liquide Aktiven (HQLA)								
Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA)		1'676'304		1'849'356		1'993'357		2'037'771
B. Mittelabflüsse								
Einlagen von Privatkunden	7'024'572	659'259	7'138'607	653'870	7'208'427	662'750	7'332'436	675'547
<i>davon stabile Einlagen</i>	2'401'991	120'100	2'439'750	121'987	2'440'839	122'042	2'477'612	123'881
<i>davon weniger stabile Einlagen</i>	4'622'581	539'159	4'698'857	531'882	4'767'588	540'708	4'854'824	551'667
Unbesicherte, von Geschäfts- oder Grosskunden bereitgestellte Finanzmittel	1'802'264	918'310	1'843'013	949'469	1'781'068	924'509	1'794'028	956'245
<i>davon operative Einlagen (alle Gegenparteien) und Einlagen beim Zentralinstitut von Mitgliedern eines Finanzverbundes</i>								
<i>davon nicht-operative Einlagen (alle Gegenparteien)</i>	1'797'746	913'792	1'839'244	945'700	1'779'589	923'031	1'741'856	904'074
<i>davon unbesicherte Schuldverschreibungen</i>	4'518	4'518	3'769	3'769	1'478	1'478	52'172	52'172
Besicherte Finanzierungen von Geschäfts- oder Grosskunden und Sicherheitenwaps								
Weitere Mittelabflüsse	190'855	83'907	656'550	552'210	622'998	525'766	818'176	524'414
<i>davon Mittelabflüsse in Zusammenhang mit Derivatgeschäften und anderen Transaktionen</i>	38'492	38'492	509'093	509'093	480'878	480'878	465'197	465'197
<i>davon Mittelabflüsse aus dem Verlust von Finanzierungsmöglichkeiten bei forderungsunterlegten Wertpapieren, gedeckten Schuldverschreibungen, sonstigen strukturierten Finanzierungsinstrumenten, forderungs-besicherten Geldmarktpapieren, Zweckgesellschaften, Wertpapierfinanzierungsvehikeln und anderen ähnlichen Finanzierungsfazilitäten</i>	3'333	3'333	1'667	1'667	3'333	3'333	10'000	10'000
<i>davon Mittelabflüsse aus fest zugesagten Kredit- und Liquiditätsfazilitäten</i>	149'029	42'081	145'790	41'450	138'786	41'554	342'979	49'217
Sonstige vertragliche Verpflichtungen zur Mittelbereitstellung	98'985	52'760	70'101	49'255	25'591	19'542	36'740	36'593
Sonstige Eventualverpflichtungen zur Mittelbereitstellung	2'561'025	3'839	2'670'249	3'907	2'659'845	3'697	2'572'950	4'623
Total der Mittelabflüsse	11'677'701	1'718'074	12'378'521	2'208'711	12'297'929	2'136'263	12'554'329	2'197'423
C. Mittelzuflüsse								
Besicherte Finanzierungsgeschäfte (z.B. Reverse-Repo-Geschäfte)								
Zuflüsse aus voll werthaltigen Forderungen	235'018	821'162	177'863	67'954	116'152	40'703	92'369	22'924
Sonstige Mittelzuflüsse	65'208	65'208	448'290	448'290	433'959	433'959	425'374	425'374
Total der Mittelzuflüsse	300'226	147'371	626'154	516'244	550'111	474'662	517'743	448'297
		Bereinigte Werte		Bereinigte Werte		Bereinigte Werte		Bereinigte Werte
Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (HQLA)		1'676'304		1'849'356		1'993'357		2'037'771
Total des Nettomittelabflusses		1'570'704		1'692'467		1'661'601		1'749'126
Quote für kurzfristige Liquidität LCR (in %)		107		109		120		117

Informationen über die kurzfristige Liquidität

Durch den soliden Bestand an langfristigen Refinanzierungsinstrumenten hat die Zuger Kantonalbank während des Jahresverlaufs die LCR-Mindestanforderung von 60 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. Der Anstieg im Jahresverlauf ist vor allem auf die Zunahme der HQLA zurückzuführen.

Aufgrund der Zinsentwicklung im Jahresverlauf haben die Sicherheitsanforderungen für Hedge-Geschäfte abgenommen. Dieser Effekt wird sich im LCR jedoch erst mittelfristig zeigen.

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.