

# Offenlegungsbericht 2021



Mit den vorliegenden Informationen per 31.12.2021 trägt die Bank den Vorgaben aus der Eigenmittelverordnung (ERV) sowie den Offenlegungsvorschriften gemäss FINMA-Rundschreiben 2016/1 Rechnung.

## Offenlegung der Eigenmittel und der Liquidität

Die Berechnung der Mindesteigenmittel erfolgt nach dem internationalen Standardansatz (SA-BIZ).

Die Eigenkapitalbasis der Zuger Kantonalbank übersteigt per 31.12.2021 die regulatorischen Anforderungen. Dasselbe gilt auch für die beiden Liquiditätskennzahlen Liquidity Coverage Ratio (LCR) und Net Stable Funding Ratio (NSFR). Die Quote verfügbares regulatorisches Kapital beträgt per 31.12.2021 17,9 Prozent.

Die Leverage Ratio von 7,2 Prozent liegt über den regulatorischen Anforderungen. Dies widerspiegelt die starke Eigenkapitalbasis der Zuger Kantonalbank.

Die risikogewichtete Eigenmittelanforderung beträgt für die Zuger Kantonalbank 12,0 Prozent. Der antizyklische Kapitalpuffer auf mit Wohnliegenschaften im Inland besicherten Hypothekarkrediten wurde 2020 deaktiviert. Der Überschuss des regulatorischen Kapitals beträgt 441,3 Mio. Franken.

## Tabellen und Nummerierung

Basierend auf den Richtlinien des FINMA-Rundschreibens 2016/1 ist die Zuger Kantonalbank nicht verpflichtet, alle Tabellen zu publizieren. Ebenso macht die Zuger Kantonalbank von der Regelung Gebrauch, dass nicht aussagekräftige Tabellen weggelassen werden können.

Die Nummerierung der Tabellen in der vorliegenden Offenlegung erfolgt nicht immer fortlaufend, sondern richtet sich im Sinne einer klaren Vergleichbarkeit konsequent nach den Vorgaben und Strukturen des erwähnten FINMA-Rundschreibens.

# Inhaltsverzeichnis

| Seite | Referenz | Tabellenbezeichnung   |
|-------|----------|---|
| 5     | KM1      | Grundlegende regulatorische Kennzahlen  |
| 6     | OVA      | Risikomanagementansatz der Zuger Kantonalbank   |
| 6     | OV1      | Überblick der risikogewichteten Positionen  |
| 7     | LI1      | Abgleich zwischen buchhalterischen Werten und aufsichtsrechtlichen Positionen   |
| 8     | LI2      | Darstellung der Differenzen zwischen den aufsichtsrechtlichen Positionen und den Buchwerten                           |
| 8     | LIA      | Erläuterung zu den Differenzen zwischen Buchwerten und aufsichtsrechtlichen Werten                                    |
| 8     | PV1      | Prudentielle Wertanpassungen  |
| 9     | CC1      | Darstellung der regulatorisch anrechenbaren Eigenmittel   |
| 10/11 | CC2      | Überleitung der regulatorisch anrechenbaren Eigenmittel zur Bilanz  |
| 12    | CCA      | Hauptmerkmale regulatorischer Eigenkapitalinstrumente   |
| 13    | LR1      | Leverage Ratio: Vergleich der Bilanzaktiven und des Gesamtengagements für die Leverage Ratio                          |
| 14    | LR2      | Leverage Ratio: detaillierte Darstellung  |
| 15    | LIQA     | Liquidität: Management der Liquiditätsrisiken   |
| 16/17 | LIQ1     | Liquidität: Informationen zur Liquiditätsquote (LCR)  |
| 18/19 | LIQ2     | Liquidität: Informationen zur Finanzierungsquote (NSFR)   |
| 20    | CRA      | Kreditrisiko: allgemeine Informationen  |
| 20    | CR1      | Kreditrisiko: Kreditqualität der Aktiven  |
| 20    | CR2      | Kreditrisiko: Veränderungen in den Portfolien von Forderungen und Schuldtiteln in Ausfall                             |
| 21/22 | CRB      | Kreditrisiko: zusätzliche Angaben zur Kreditqualität der Aktiven  |
| 22    | CRC      | Kreditrisiko: Angaben zu Risikominderungstechniken  |
| 23    | CR3      | Kreditrisiken: Gesamtsicht der Risikominderungstechniken  |
| 23    | CRD      | Kreditrisiko: Angaben zur Verwendung externer Ratings im Standardansatz   |
| 23    | CR4      | Kreditrisiko: Risikoexpositionen und Auswirkungen der Kreditrisikominderung nach dem Standardansatz                   |
| 24/25 | CR5      | Kreditrisiko: Positionen nach Positionskategorien und Risikogewichtung nach dem Standardansatz                        |
| 24    | CCRA     | Gegenpartekreditrisiko: allgemeine Angaben  |
| 26    | CCR3     | Gegenpartekreditrisiko: Positionen nach Positionskategorien und Risikogewichtung nach dem Standardansatz              |
| 26    | CCR5     | Gegenpartekreditrisiko: Zusammensetzung der Sicherheiten für die dem Gegenpartekreditrisiko ausgesetzten Positionen   |
| 26    | CCR6     | Gegenpartekreditrisiko: Kreditderivatpositionen   |
| 26    | CCR7     | Gegenpartekreditrisiko: RWA-Veränderung der Gegenpartekreditrisikopositionen unter dem IMM-Ansatz (EPE-Modellmethode) |
| 26    | CCR8     | Gegenpartekreditrisiko: Positionen gegenüber zentralen Gegenparteien  |
| 27    | MRA      | Marktrisiko: allgemeine Angaben   |
| 27    | MR1      | Marktrisiko: Eigenmittelanforderungen nach dem Standardansatz   |
| 28/29 | IRRBB A  | Zinsrisiken: Ziele und Richtlinien für das Zinsrisikomanagement des Bankenbuchs                                       |
| 30/31 | IRRBB A1 | Zinsrisiken: quantitative Informationen zur Positionsstruktur und Zinsneufestsetzung                                  |
| 32    | IRRBB I  | Zinsrisiken: quantitative Informationen zum Barwert und Zinsertrag  |
| 32    | ORA      | Operationelle Risiken: allgemeine Angaben   |
| 33    | CG       | Offenlegung diverser Sachverhalte im Bereich Corporate Governance   |

## KM1: Grundlegende regulatorische Kennzahlen

| Nr.   | Position  | 31.12.2021 | 30.06.2021 | 31.12.2020 |
|---|---|------------|------------|------------|
| <b>Anrechenbare Eigenmittel (in tausend Franken)</b>      |   |            |            |            |
| 1   | Hartes Kernkapital (CET1)   | 1'333'460  | 1'302'134  | 1'301'214  |
| 2   | Kernkapital (T1)  | 1'333'460  | 1'302'134  | 1'301'214  |
| 3   | Gesamtkapital total   | 1'333'460  | 1'302'134  | 1'301'214  |
| <b>Risikogewichtete Positionen (RWA)</b>                  |   |            |            |            |
| 4   | RWA (in 1'000 Franken)  | 7'434'275  | 7'300'555  | 7'176'318  |
| 4a  | Mindesteigenmittel (in 1'000 Franken)   | 594'742    | 584'044    | 574'105    |
| <b>Risikobasierte Kapitalquoten (in % der RWA)</b>        |   |            |            |            |
| 5   | CET1-Quote (in %)   | 17,9%      | 17,8%      | 18,1%      |
| 6   | Kernkapitalquote (in %)   | 17,9%      | 17,8%      | 18,1%      |
| 7   | Gesamtkapitalquote (in %)   | 17,9%      | 17,8%      | 18,1%      |
| <b>CET1-Pufferanforderungen (in % der RWA)</b>            |   |            |            |            |
| 8   | Eigenmittelpuffer nach Basler Mindeststandards (2,5% ab 2019) (in %)  | 2,5%       | 2,5%       | 2,5%       |
| 9   | Antizyklischer Puffer (Art. 44a ERV) nach Basler Mindeststandards (in %)  | 0,0%       | 0,0%       | 0,0%       |
| 11  | Gesamte Pufferanforderungen nach Basler Mindeststandards in CET1-Qualität (in %)  | 2,5%       | 2,5%       | 2,5%       |
| 12  | Verfügbares CET1 zur Deckung der Pufferanforderungen nach Basler Mindeststandards (nach Abzug von CET1 zur Deckung der Mindestanforderungen und ggf. zur Deckung von TLAC-Anforderungen) (in %) | 9,9%       | 9,8%       | 10,1%      |
| <b>Kapitalzielquoten nach Anhang 8 ERV (in % der RWA)</b> |   |            |            |            |
| 12a   | Eigenmittelpuffer gemäss Anhang 8 ERV (in %)  | 4,0%       | 4,0%       | 4,0%       |
| 12b   | Antizyklische Puffer (Art. 44 und 44a ERV) (in %)   | 0,0%       | 0,0%       | 0,0%       |
| 12c   | CET1-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV  | 7,8%       | 7,8%       | 7,8%       |
| 12d   | T1-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV  | 9,6%       | 9,6%       | 9,6%       |
| 12e   | Gesamtkapital-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV   | 12,0%      | 12,0%      | 12,0%      |
| <b>Basel III Leverage Ratio</b>                           |   |            |            |            |
| 13  | Gesamtengagement (in 1'000 Franken)   | 18'463'017 | 17'882'758 | 17'306'911 |
| 14  | Basel III Leverage Ratio (Kernkapital in % des Gesamtengagements)   | 7,2%       | 7,3%       | 7,5%       |
| <b>Liquiditätsquote (LCR)</b>                             |   |            |            |            |
| 15  | Zähler der LCR: Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (in CHF)  | 3'523'806  | 3'204'404  | 2'770'258  |
| 16  | Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses (in CHF)   | 2'515'950  | 2'099'535  | 1'716'503  |
| 17  | Liquiditätsquote LCR (in %)   | 140%       | 153%       | 161%       |
| <b>Finanzierungsquote (NSFR)<sup>1</sup></b>              |   |            |            |            |
| 18  | Verfügbare stabile Refinanzierung (in 1'000 Franken)  | 13'782'636 | n/a        | n/a        |
| 19  | Erforderliche stabile Refinanzierung (in 1'000 Franken)   | 10'050'963 | n/a        | n/a        |
| 20  | Finanzierungsquote, NSFR (in %)   | 137%       | n/a        | n/a        |

<sup>1</sup> NSFR wurde per 30.9.2021 eingeführt, aus diesem Grund werden keine Halbjahres- und Vorjahreswerte ausgewiesen. Die erforderliche Quote von 100 Prozent wurde jedoch auch bereits vorgängig stets erfüllt.

## OVA: Risikomanagementansatz der Zuger Kantonalbank

Die Zuger Kantonalbank beschreibt ihren Risikomanagementansatz im Geschäftsbericht 2021 ab Seite 58.

### OV1: Überblick über die risikogewichteten Positionen

in 1'000 Franken (gerundet)

| Bilanz   | Risikogewichtete Positionen<br>31.12.2021 | Risikogewichtete Positionen<br>31.12.2020 | Mindesteigenmittel<br>31.12.2021 |
|--|---|---|----------------------------------|
| 1 Kreditrisiko (ohne CCR-Gegenpartei-kreditrisiko) <sup>1</sup>  | 6'969'922                                 | 6'728'942                                 | 557'594                          |
| 2 ■ davon mit Standardansatz bestimmt  | 6'969'922                                 | 6'728'942                                 | 557'594                          |
| 6 Gegenpartei-kreditrisiko   | 4'396                                     | 4'940                                     | 352                              |
| 7 ■ davon mit Standardansatz bestimmt (SA-CCR) <sup>2</sup>  | 4'396                                     | 4'940                                     | 352                              |
| 20 Marktrisiko   | 35'635                                    | 27'906                                    | 2'851                            |
| 21 ■ davon mit Standardansatz bestimmt   | 35'635                                    | 27'906                                    | 2'851                            |
| 24 Operationelles Risiko   | 421'682                                   | 411'892                                   | 33'735                           |
| 25 Beträge unterhalb des Schwellenwerts für Abzüge<br>(mit 250% nach Risiko zu gewichtende Positionen) | 2'639                                     | 2'639                                     | 211                              |
| <b>27 Total</b>  | <b>7'434'275</b>                          | <b>7'176'318</b>                          | <b>594'742</b>                   |

1 Inklusive sonstiger nicht gegenparteibezogener Risiken

2 Die erforderlichen Eigenmittel für das Risiko möglicher Wertanpassungen von Derivaten (SA-CCR) werden nach dem Standardansatz berechnet (SA-CCR = Standard Approach Counterparty Credit Risk).

Im Bereich der Kreditrisiken sind im Vergleich zum 31.12.2020 Veränderungen erkennbar. Diese sind mit dem Kreditwachstum zu begründen. Die risikogewichteten Positionen der Marktrisiken haben zugenommen, da die allgemeinen Marktrisiken der Zinsinstrumente zugenommen haben. Die Veränderungen der übrigen Positionen sind marginal.

## LII: Abgleich zwischen buchhalterischen Werten und aufsichtsrechtlichen Positionen

| in 1'000 Franken (gerundet)                           | Buchwerte                           |                                     |   |                                    |   |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|---|------------------------------------|---|
| per 31.12.2021  | Buchwerte gemäss<br>Rechnungslegung | unter Kreditrisiko-<br>vorschriften | unter Gegen-<br>parteikreditrisiko-<br>vorschriften | unter Marktrisiko-<br>vorschriften | ohne Eigenmittel-<br>anforderungen oder<br>mittels Kapitalabzug |
| <b>Aktiven</b>  |                                     |                                     |   |                                    |   |
| Flüssige Mittel                                       | 3'525'686                           | 3'525'686                           |   | 4'883                              |   |
| Forderungen gegenüber Banken                          | 27'512                              | 27'512                              |   | 22'642                             |   |
| Forderungen gegenüber Kunden                          | 696'907                             | 696'907                             |   | 39'518                             |   |
| Hypothekarforderungen                                 | 13'073'840                          | 13'073'840                          |   |                                    |   |
| Handelsgeschäft                                       | 99                                  |                                     |   | 99                                 |   |
| Positive WBW derivativer Finanzinstrumente            | 3'067                               |                                     | 3'067   | 4'048                              |   |
| Finanzanlagen   | 634'014                             | 634'014                             |   |                                    |   |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen                          | 4'248                               | 4'248                               |   |                                    |   |
| Beteiligungen   | 23'546                              | 23'546                              |   |                                    | 8   |
| Sachanlagen   | 121'148                             | 121'148                             |   |                                    |   |
| Sonstige Aktiven                                      | 37'769                              | 37'769                              |   |                                    |   |
| <b>Total Aktiven</b>                                  | <b>18'147'837</b>                   | <b>18'144'670</b>                   | <b>3'067</b>  | <b>71'199</b>                      |   |
| <b>Fremdkapital</b>                                   |                                     |                                     |   |                                    |   |
| Verpflichtungen gegenüber Banken                      | 1'716'243                           |                                     |   |                                    | 1'716'243   |
| Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften | 500'000                             |                                     | 500'000   |                                    |   |
| Verpflichtungen aus Kundeneinlagen                    | 10'501'289                          |                                     |   |                                    | 10'501'289  |
| Negative WBW derivativer Finanzinstrumente            | 8'288                               |                                     | 8'288   |                                    |   |
| Kassenobligationen                                    | 10'047                              |                                     |   |                                    | 10'047  |
| Anleihen und Pfandbriefdarlehen                       | 3'895'000                           |                                     |   |                                    | 3'895'000   |
| Passive Rechnungsabgrenzungen                         | 61'823                              |                                     |   |                                    | 61'823  |
| Sonstige Passiven                                     | 51'709                              |                                     |   |                                    | 51'709  |
| Rückstellungen  | 5'653                               |                                     |   |                                    | 5'653   |
| <b>Total Fremdkapital</b>                             | <b>16'750'053</b>                   |                                     | <b>508'288</b>                                      |                                    | <b>16'241'765</b>   |

Die positiven und negativen Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente unterliegen den Gegenparteikreditrisiko- und den Marktrisikovorschriften. Bilanzaktiven in Fremdwährung unterliegen sowohl den Kreditrisiko- als auch den Marktrisikovorschriften.

## L12: Darstellung der Differenzen zwischen den aufsichtsrechtlichen Positionen und den Buchwerten

| in 1'000 Franken (gerundet) |                               | Positionen unter         |                                     |                         |        |
|-----------------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------|--------|
| per 31.12.2021              | Total                         | Kreditrisikovorschriften | Gegenparteikreditrisikovorschriften | Marktrisikovorschriften |        |
| <b>Aktiven</b>              |                               |                          |                                     |                         |        |
| 1                           | Buchwerte der Aktiven         | 18'147'837               | 18'144'670                          | 3'067                   | 71'199 |
| 2                           | Buchwerte der Verpflichtungen | 16'750'053               |                                     | 508'288                 |        |
| 3                           | Nettobetrag                   | 1'397'784                | 18'144'670                          | -505'221                | 71'199 |
| 4                           | Ausserbilanzpositionen        | 631'803                  | 122'338                             |                         |        |

Ausser den in ihre Kreditäquivalente umzurechnenden Ausserbilanzpositionen gibt es keine Differenzen zwischen den Buchwerten gemäss Bilanz und den aufsichtsrechtlichen Werten. Sofern eine bestimmte Position einer Eigenmittelanforderung in mehr als einer Kategorie unterliegt, ist die Position in jeder zugehörigen Spalte rapportiert. Daher kann die Summe der Werte pro Kategorie höher sein als der Totalwert.

## L1A: Erläuterung zu den Differenzen zwischen Buchwerten und aufsichtsrechtlichen Werten

Der Ausweis der Ausserbilanzpositionen erfolgt im Rahmen der Rechnungslegung zu Nominalwerten. Im Bereich der Kreditrisikovorschriften werden die Ausserbilanzpositionen in Kreditäquivalente umgerechnet. Dies bedeutet, dass der Nominalwert mit einem vom Regulator bestimmten Faktor multipliziert wird.

## PV1: Prudentielle Wertanpassungen

Die Zuger Kantonalbank hat im Geschäftsjahr 2021 wie auch in der vorangegangenen Berichtsperiode keine prudentiellen Wertanpassungen vorgenommen.



## CC1: Darstellung der regulatorisch anrechenbaren Eigenmittel

in 1'000 Franken (gerundet)

|   |  | Beträge          | Referenzen |
|---|--|------------------|------------|
| <b>Hartes Kernkapital (CET1)</b>                                    |  |                  |            |
| 1   | Ausgegebenes einbezahltes Gesellschaftskapital, vollständig anrechenbar  | 144'144          | C          |
| 2   | Gewinnreserven, inkl. Reserven für allgemeine Bankrisiken, Gewinnvortrag und Periodengewinn  | 1'114'315        | B, D       |
| 3   | Kapitalreserven  | 78'945           | D          |
| <b>6</b>  | <b>Hartes Kernkapital vor Anpassungen</b>  | <b>1'337'404</b> |            |
| <b>Regulatorische Anpassungen bezüglich des harten Kernkapitals</b> |  |                  |            |
| 16  | Netto Long-Position in eigenen CET1-Instrumenten   | -3'943           | A          |
| <b>29</b>   | <b>Hartes Kernkapital (net CET1)</b>   | <b>1'333'460</b> |            |
| <b>60</b>   | <b>Summe der risikogewichteten Positionen</b>  | <b>7'434'275</b> |            |
| <b>Kapitalquoten</b>  |  |                  |            |
| 61  | CET1-Quote (in % der risikogewichteten Positionen)   | 17,9%            |            |
| 62  | T1-Quote (in % der risikogewichteten Positionen)   | 17,9%            |            |
| 63  | Quote bzgl. des regulatorischen Kapitals (in % der risikogewichteten Positionen)   | 17,9%            |            |
| 64  | Institutsspezifische CET1-Pufferanforderungen gemäss Basler Mindeststandards (Eigenmittelpuffer + antizyklischer Puffer gemäss 44a ERV + Eigenmittelpuffer für systemrelevante Banken) (in % der risikogewichteten Positionen)   | 7,8%             |            |
| 65  | ■ davon Eigenmittelpuffer gemäss Basler Mindeststandards (in % der risikogewichteten Positionen)   | 2,5%             |            |
| 68  | Verfügbares CET1 zur Deckung der Pufferanforderungen nach Basler Mindeststandards (nach Abzug von CET1 zur Deckung der Mindestanforderungen und ggf. zur Deckung von TLAC-Anforderungen) (in % der risikogewichteten Positionen) | 9,9%             |            |
| 68a   | CET1-Gesamtanforderung nach Anhang 8 ERV zuzüglich der antizyklischen Puffer nach Art. 44 und 44a ERV (in % der risikogewichteten Positionen)  | 7,8%             |            |
| 68b   | ■ davon antizyklische Puffer nach Art. 44 und 44a ERV (in % der risikogewichteten Positionen)  | 0,0%             |            |
| 68c   | Verfügbares CET1 (in % der risikogewichteten Positionen)   | 13,7%            |            |
| 68d   | T1-Gesamtanforderung nach Anhang 8 ERV zuzüglich der antizyklischen Puffer nach Art. 44 und 44a ERV (in % der risikogewichteten Positionen)  | 9,6%             |            |
| 68e   | Verfügbares T1 (in % der risikogewichteten Positionen)   | 15,5%            |            |
| 68f   | Gesamtanforderung regulatorisches Kapital nach Anhang 8 ERV zuzüglich des antizyklischen Puffers nach Art. 44 und 44a ERV (in % der risikogewichteten Positionen)  | 12,0%            |            |
| 68g   | Verfügbares regulatorisches Kapital (in % der risikogewichteten Positionen)  | 17,9%            |            |

## CC2: Überleitung der regulatorisch anrechenbaren Eigenmittel zur Bilanz

Die Zuger Kantonalbank unterliegt keiner Konsolidierungspflicht. Aus diesem Grund ist die Darstellung der Werte gemäss regulatorischem Konsolidierungskreis nicht anwendbar.

### Wesentliche Beteiligungen

in 1'000 Franken (gerundet)

| Firmenname und Sitz  | Gesellschaftskapital | Anteil am Kapital |
|--|----------------------|-------------------|
| Parkhaus Vorstadt AG, Zug  | 150                  | 100,0%            |
| Liberale Baugenossenschaft, Baar                                 | 3'010                | 19,9%             |
| Immofonds Asset Management AG, Zürich                            | 4'000                | 20,0%             |
| Theseus BAZG SA, Fribourg  | 100                  | 17,0%             |
| Schiffahrtsgesellschaft für den Zugersee AG, Zug                 | 1'450                | 14,3%             |
| Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG, Zürich | 2'225'000            | 1,4%              |

## Bilanz per 31.12.2021

in 1'000 Franken (gerundet)

| Bilanz  | Gemäss<br>Rechnungslegung | Referenzen |
|---|---------------------------|------------|
| <b>Aktiven</b>  |                           |            |
| Flüssige Mittel   | 3'525'686                 |            |
| Forderungen gegenüber Banken  | 27'512                    |            |
| Forderungen gegenüber Kunden  | 696'907                   |            |
| Hypothekarforderungen   | 13'073'840                |            |
| Handelsgeschäft   | 99                        |            |
| Positive WBW derivativer Finanzinstrumente  | 3'067                     |            |
| Finanzanlagen   | 634'014                   |            |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen  | 4'248                     |            |
| Beteiligungen   | 23'546                    |            |
| Sachanlagen   | 121'148                   |            |
| Sonstige Aktiven  | 37'769                    |            |
| <b>Total Aktiven</b>  | <b>18'147'837</b>         |            |
| <b>Fremdkapital</b>   |                           |            |
| Verpflichtungen gegenüber Banken  | 1'716'243                 |            |
| Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften                               | 500'000                   |            |
| Verpflichtungen aus Kundeneinlagen  | 10'501'289                |            |
| Negative WBW derivativer Finanzinstrumente  | 8'288                     |            |
| Kassenobligationen  | 10'047                    |            |
| Anleihen und Pfandbriefdarlehen   | 3'895'000                 |            |
| Passive Rechnungsabgrenzungen   | 61'823                    |            |
| Sonstige Passiven   | 51'709                    |            |
| Rückstellungen  | 5'653                     |            |
| <b>Total Fremdkapital</b>   | <b>16'750'053</b>         |            |
| ■ davon nachrangige Verpflichtungen, anrechenbar als Ergänzungskapital (T2)         |                           |            |
| ■ davon nachrangige Verpflichtungen, anrechenbar als zusätzliches Kernkapital (AT1) |                           |            |
| <b>Eigenkapital</b>   |                           |            |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken   | 790'682                   | B          |
| Gesellschaftskapital  | 144'144                   | C          |
| ■ davon als CET1 anrechenbar  | 144'144                   | C          |
| Gesetzliche Reserven, freiwillige Reserven, Gewinnvortrag, Periodengewinn           | 466'901                   | D          |
| Eigene Kapitalanteile   | -3'943                    | A          |
| <b>Total Eigenkapital</b>   | <b>1'397'784</b>          |            |

## CCA: Hauptmerkmale regulatorischer Eigenkapitalinstrumente

| per 31.12.2021                        |   | Aktienkapital             |
|---------------------------------------|---|---------------------------|
| 1                                     | Emittent  | Zuger Kantonalbank        |
| 2                                     | Identifikation  | CH0493891243              |
| 3                                     | Auf das Instrument anwendbares Recht  | Schweizer Recht           |
| <b>Aufsichtsrechtliche Behandlung</b> |   |                           |
| 4                                     | Im Rahmen der Regeln nach den Übergangsbestimmungen von Basel III (CET1/AT1/T2)   | Hartes Kernkapital (CET1) |
| 5                                     | Im Rahmen der nach Ablauf der Basel III Übergangsbestimmungen geltenden Regeln (CET1/AT1/T2)                              | Hartes Kernkapital (CET1) |
| 6                                     | Anrechenbar auf Einzelstufe, Gruppenstufe, Einzel- und Gruppenstufe   | Einzelinstitut            |
| 7                                     | Art des Instruments   | Beteiligungstitel         |
| 8                                     | In den aufsichtsrechtlichen Eigenmitteln angerechneter Betrag   | CHF 144'144'000           |
| 9                                     | Nominalwert des Instruments   | CHF 144'144'000           |
| 10                                    | Buchhalterische Klassifizierung   | Aktienkapital             |
| 11                                    | Ursprüngliches Emissionsdatum   | 1892                      |
| 12                                    | Mit oder ohne Fälligkeit  | ohne Fälligkeit           |
| 13                                    | Ursprüngliches Fälligkeitsdatum   | n/a                       |
| 14                                    | Emittent kann vorzeitig kündigen, vorbehaltlich aufsichtsrechtlicher Genehmigung  | nein                      |
| 15                                    | Fakultatives Call-Datum, bedingte Call-Daten und Rückzahlungen  | n/a                       |
| 16                                    | Spätere Call-Daten, sofern anwendbar  | n/a                       |
| <b>Coupons/Dividenden</b>             |   |                           |
| 17                                    | Fix oder variable Dividende/Coupon  | variabel                  |
| 18                                    | Couponsatz und Index, wo anwendbar  | n/a                       |
| 19                                    | Existenz eines Dividendenstoppers (keine Dividende auf dem Instrument impliziert keine Dividende auf den normalen Aktien) | nein                      |
| 20                                    | Zins-/Dividendenzahlung vollständig fakultativ, teilweise fakultativ oder verbindlich                                     | vollständig fakultativ    |
| 21                                    | Existenz eines Step up oder anderer Anreize zur Rückzahlung   | nein                      |
| 22                                    | Nicht kumulativ oder kumulativ  | n/a                       |
| 23                                    | Wandelbar oder nicht wandelbar  | n/a                       |
| 24                                    | ■ falls wandelbar: Auslöser für die Wandlung  | n/a                       |
| 25                                    | ■ falls wandelbar: vollständig oder teilweise   | n/a                       |
| 26                                    | ■ falls wandelbar: Konversionsquote   | n/a                       |
| 27                                    | ■ falls wandelbar: verbindliche oder optionale Wandlung   | n/a                       |
| 28                                    | ■ falls wandelbar: Angabe der Art des Instruments nach Wandlung   | n/a                       |
| 29                                    | ■ falls wandelbar: Emittent des Instruments nach Wandlung   | n/a                       |
| 30                                    | Forderungsverzicht  | n/a                       |
| 31                                    | Bei Forderungsverzicht: Auslöser für Verzicht   | n/a                       |
| 32                                    | Bei Forderungsverzicht: vollständig oder teilweise  | n/a                       |
| 33                                    | Bei Forderungsverzicht: permanent oder temporär   | n/a                       |
| 34                                    | Bei temporärem Forderungsverzicht: Beschrieb des Write-Up Mechanismus   | n/a                       |
| 34a                                   | Art der Nachrangigkeit  | n/a                       |
| 35                                    | Position in der Subordinationshierarchie im Liquidationsfall  | n/a                       |
| 36                                    | Existenz von Charakteristika, die eine vollständige Anerkennung nach den Basel III Regeln verhindern                      | nein                      |
| 37                                    | Falls ja: Beschrieb dieser Charakteristika  | n/a                       |

## LR1: Leverage Ratio – Vergleich der Bilanzaktiven und des Gesamtengagements für die Leverage Ratio

in 1'000 Franken (gerundet)

per 31.12.2021

CHF

|          |   |                   |
|----------|---|-------------------|
| 1        | Summe der Aktiven gemäss der veröffentlichten Rechnungslegung   | 18'147'837        |
| 2        | 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 |                   |
| 3        | Anpassungen in Bezug auf Treuhandaktiven, die rechnungslegungsmässig bilanziert werden, aber für die Leverage Ratio nicht berücksichtigt werden müssen  |                   |
| 4        | Anpassungen in Bezug auf Derivate   | 42'392            |
| 5        | Anpassungen in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Securities Financing Transactions, SFT)  |                   |
| 6        | Anpassungen in Bezug auf Ausserbilanzgeschäfte (Umrechnung in Kreditäquivalente)  | 272'788           |
| 7        | Andere Anpassungen  |                   |
| <b>8</b> | <b>Gesamtengagement für die Leverage Ratio</b>  | <b>18'463'017</b> |

## LR2: Leverage Ratio – detaillierte Darstellung

in 1'000 Franken (gerundet)

|  |   | 31.12.2021        | 31.12.2020        |
|--|---|-------------------|-------------------|
| <b>Bilanzpositionen</b>                              |   |                   |                   |
| 1  | Bilanzpositionen (ohne Derivate und SFT, aber inklusive Sicherheiten)   | 18'144'770        | 16'907'034        |
| 2  | Aktiven, die in Abzug des anrechenbaren Kernkapitals gebracht werden müssen   |                   |                   |
| <b>3</b>   | <b>Summe der Bilanzpositionen im Rahmen der Leverage Ratio ohne Derivate und SFT</b>  | <b>18'144'770</b> | <b>16'907'034</b> |
| <b>Derivate</b>                                      |   |                   |                   |
| 4  | Positive Wiederbeschaffungswerte in Bezug auf alle Derivattransaktionen inklusive solcher gegenüber CCPs unter Berücksichtigung der erhaltenen Margenzahlungen und der Netting-Vereinbarungen   | 32'500            | 72'324            |
| 5  | Sicherheitszuschläge (Add-ons) für alle Derivate  | 18'260            | 18'073            |
| 6  | Wiedereingliederung der im Zusammenhang mit Derivaten gestellten Sicherheiten, sofern ihre buchhalterische Behandlung zu einer Reduktion der Aktiven führt  |                   | 2'750             |
| 7  | Abzug von durch gestellte Margenzahlungen entstandenen Forderungen  | -5'300            |                   |
| 9  | Effektive Nominalwerte der ausgestellten Kreditderivate nach Abzug der negativen Wiederbeschaffungswerte  |                   |                   |
| 10   | Verrechnung mit effektiven Nominalwerten von gegenläufigen Kreditderivaten und Abzug der Add-ons bei ausgestellten Kreditderivaten  |                   |                   |
| <b>11</b>  | <b>Total Engagement aus Derivaten</b>   | <b>45'459</b>     | <b>93'147</b>     |
| <b>Wertpapierfinanzierungsgeschäfte</b>              |   |                   |                   |
| 12   | Bruttoaktiven im Zusammenhang mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften ohne Verrechnung (ausser bei Novation mit einer QCCP einschliesslich jener, die als Verkauf verbucht wurden, abzüglich der in FINMA-RS 15/3 Rz 58 genannten Positionen) |                   |                   |
| 13   | Verrechnung von Barverbindlichkeiten und -forderungen in Bezug auf SFT Gegenparteien  |                   |                   |
| 14   | Engagements gegenüber SFT Gegenparteien (FINMA-RS 15/3, Rz 63–68)   |                   |                   |
| 15   | Engagements für SFT mit der Bank als Kommissionär (FINMA-RS 15/3, Rz 70–73)   |                   |                   |
| <b>16</b>  | <b>Total Engagements aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften</b>  |                   |                   |
| <b>Übrige Ausserbilanzpositionen</b>                 |   |                   |                   |
| 17   | Ausserbilanzgeschäfte als Bruttonominalwerte vor der Anwendung von Kreditrechnungsfaktoren  | 631'803           | 643'206           |
| 18   | Anpassungen in Bezug auf die Umrechnung in Kreditäquivalente  | -359'015          | -336'475          |
| <b>19</b>  | <b>Total der Ausserbilanzpositionen</b>   | <b>272'788</b>    | <b>306'731</b>    |
| <b>Anrechenbare Eigenmittel und Gesamtengagement</b> |   |                   |                   |
| 20   | Kernkapital (Tier 1)  | 1'333'460         | 1'301'214         |
| 21   | Gesamtengagement  | 18'463'017        | 17'306'911        |
| <b>Leverage Ratio</b>                                |   |                   |                   |
| 22   | Leverage Ratio  | 7,2%              | 7,5%              |

## LIQA: Liquidität – Management der Liquiditätsrisiken

### Rahmenkonzept

Grundlage für die Liquiditätsbewirtschaftung bildet die vom Bankrat (BR) erlassene Liquiditätsrisikopolitik, die die qualitativen und quantitativen Ziele, Risikomessmethoden und Liquiditätsrisikolimiten definiert. Die Einhaltung und die Durchsetzung der Vorgaben der Liquiditätsrisikopolitik sowie der bankengesetzlichen Bestimmungen erfolgen durch den unabhängigen Bereich Risikosteuerung/-überwachung. Der Prüfungs- und Risikoausschuss (PRA) als Gremium auf Stufe Bankrat beurteilt den Monatsbericht Liquidität, die im Jahresbudget enthaltene Liquiditätsplanung sowie die im Rahmen des Liquiditätsmanagements verwendeten Szenarien und Modelle. Die operative Umsetzung der Liquiditätsrisikopolitik ist in der durch die Geschäftsleitung (GL) erlassenen Weisung Liquidität geregelt: Die Zuger Kantonalbank steuert die Liquidität im Rahmen des Asset & Liability Management (ALM), das vom Asset & Liability Committee (ALCO) geführt und vom Bereich Finanzen (Abteilung Tresorerie) operativ umgesetzt wird.

### Operative Steuerung

Das Liquiditätsmanagement wird zentral durch die Tresorerie wahrgenommen: Neben der Sicherstellung der jederzeitigen Zahlungsfähigkeit erfolgen die kurzfristige Steuerung der Liquidität am Geldmarkt sowie die langfristige Refinanzierung im Hinblick auf die Einhaltung der regulatorischen Liquiditätsvorschriften sowie der internen Liquiditätsrisikotoleranz. Die Ermittlung der regulatorischen Liquiditätskennzahlen, die Durchführung von Liquiditätsstresstests sowie die Berichterstattung an ALCO, GL und PRA erfolgen ebenso durch die Abteilung Tresorerie. Der Verzicht auf einen Eigenhandel lässt keinen hohen Liquiditätsbedarf durch offene Handelspositionen entstehen. Durch die zentrale Organisation ist sichergestellt, dass keine Zielkonflikte betreffend Liquiditätssteuerung über verschiedene Organisationseinheiten der Bank entstehen können.

### Konzentration von Finanzierungsquellen

Eine angemessene, ertragsoptimierte Diversifikation nach Finanzierungsquellen und -laufzeiten erfolgt einerseits durch die zeitliche Staffelung von Fälligkeiten von Obligationsanleihen und Pfandbriefdarlehen sowie durch die Fokussierung auf Einlagen aus dem Retailgeschäft. Die Kundeneinlagen beziffern sich per 31.12.2021 auf 58 Prozent der Bilanzsumme. Der Anteil an Obligationsanleihen beläuft sich auf 13 Prozent, jener von Pfandbriefdarlehen auf 8 Prozent.

### Notfallkonzept

Die Zuger Kantonalbank verfügt über ein Notfallkonzept, das die Auslöser, Prozesse, Eskalationsstufen und Massnahmen im Falle einer Liquiditätskrise festlegt.

### Fremdwährungen

In keiner Währung machen die Verbindlichkeiten mehr als 5 Prozent der gesamthaft in der Bilanz ausgewiesenen Verbindlichkeiten aus, weshalb eine Berechnung für eine einzelne Fremdwährung nicht erforderlich ist. Somit ist für die Zuger Kantonalbank neben der ausgewiesenen Kennzahl lediglich noch die LCR-Kennzahl in Schweizer Franken relevant.

### Derivatpositionen und mögliche Sicherheitsanforderungen

Die Besicherung des Netto-Ausfallrisikos (positive abzüglich negative Wiederbeschaffungswerte) von Interest Rate Swaps und Devisentermingeschäften ist mit den Gegenparteien in einem Credit Support Annex geregelt und erfolgt in Cash. Um das potenzielle Risiko aus der Veränderung von Wiederbeschaffungswerten und den daraus resultierenden Zahlungen zu ermitteln, wird der vergangenheitsbezogene Ansatz gewählt, wobei der grösste Nettomittelabfluss innerhalb von 30 Kalendertagen während der letzten zwei Jahre errechnet wird. Der maximale Wert für das Berichtsjahr beläuft sich auf 50,8 Mio. Franken.

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

in 1'000 Franken (gerundet)

Nr.

| <b>A. Qualitativ hochwertige liquide Aktiven (HQLA)</b> |   |
|---|---|
| 1   | Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA)   |
| <b>B. Mittelabflüsse</b>                                |   |
| 2   | Einlagen von Privatkunden   |
| 3   | ■ davon stabile Einlagen  |
| 4   | ■ davon weniger stabile Einlagen  |
| 5   | Unbesicherte, von Geschäfts- oder Grosskunden bereitgestellte Finanzmittel  |
| 6   | ■ davon operative Einlagen (alle Gegenparteien) und Einlagen beim Zentralinstitut von Mitgliedern eines Finanzverbundes   |
| 7   | ■ davon nicht operative Einlagen (alle Gegenparteien)   |
| 8   | ■ davon unbesicherte Schuldverschreibungen  |
| 9   | Besicherte Finanzierungen von Geschäfts- oder Grosskunden und Sicherheitenwaps  |
| 10  | Weitere Mittelabflüsse  |
| 11  | ■ davon Mittelabflüsse in Zusammenhang mit Derivatgeschäften und anderen Transaktionen  |
| 12  | ■ davon Mittelabflüsse aus dem Verlust von Finanzierungsmöglichkeiten bei forderungsunterlegten Wertpapieren, gedeckten Schuldverschreibungen, sonstigen strukturierten Finanzierungsinstrumenten, forderungsbesicherten Geldmarktpapieren, Zweckgesellschaften, Wertpapierfinanzierungsvehikeln und anderen ähnlichen Finanzierungsfazilitäten |
| 13  | ■ davon Mittelabflüsse aus fest zugesagten Kredit- und Liquiditätsfazilitäten   |
| 14  | Sonstige vertragliche Verpflichtungen zur Mittelbereitstellung  |
| 15  | Sonstige Eventualverpflichtungen zur Mittelbereitstellung   |
| <b>16</b>   | <b>Total der Mittelabflüsse</b>   |
| <b>C. Mittelzuflüsse</b>                                |   |
| 17  | Besicherte Finanzierungsgeschäfte (z. B. Repo-Geschäfte)  |
| 18  | Zuflüsse aus voll werthaltigen Forderungen  |
| 19  | Sonstige Mittelzuflüsse   |
| <b>20</b>   | <b>Total der Mittelzuflüsse</b>   |
| 21  | Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA)   |
| 22  | Total des Nettomittelabflusses  |
| 23  | Quote für kurzfristige Liquidität LCR (in %)  |

### Informationen über die kurzfristige Liquidität

Die Liquidity Coverage Ratio soll sicherstellen, dass Banken über genügend qualitativ hochwertige liquide Aktiven (High-Quality Liquid Assets, HQLA) verfügen, um den Netto-Mittelabfluss jederzeit decken zu können, der in einem vom Regulator durch Ab- und Zuflussannahmen definierten Stressszenario mit einem Zeithorizont von 30 Kalendertagen zu erwarten ist.

### HQLA

Die HQLA bestehen zu rund 85 Prozent aus Level-1-Aktiven. Diese bestehen grösstenteils aus Einlagen bei der Schweizerischen Nationalbank und aus Kassenbeständen (95 Prozent). Auf rund 5 Prozent beläuft sich der Anteil an Level-1-Wertschriften (erstklassige Finanzanlagen). Die 15 Prozent Level-2-Aktiven setzen sich praktisch ausschliesslich aus Pfandbrieftiteln der Schweizerischen Pfandbriefinstitute zusammen.

### Wesentliche Einflussfaktoren

Die LCR wird neben der Höhe und der Zusammensetzung der HQLA per Stichtag durch die in den nächsten 30 Kalendertagen modellierten Mittelzu- und -abflüsse gemäss vorgegebenem Stressszenario beeinflusst. Die Mittelabflüsse sind insbesondere durch unbesicherte, nicht operative Einlagen von



| 1. Quartal 2021    | 1. Quartal 2021         | 2. Quartal 2021    | 2. Quartal 2021         | 3. Quartal 2021    | 3. Quartal 2021         | 4. Quartal 2021    | 4. Quartal 2021         |
|--------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|
| Ungewichtete Werte | Gewichtete Werte        | Ungewichtete Werte | Gewichtete Werte        | Ungewichtete Werte | Gewichtete Werte        | Ungewichtete Werte | Gewichtete Werte        |
|                    | 2'999'711               |                    | 3'204'404               |                    | 3'440'803               |                    | 3'523'806               |
| 8'652'631          | 757'815                 | 8'569'963          | 743'730                 | 8'376'909          | 731'891                 | 8'381'194          | 728'784                 |
| 3'421'752          | 171'088                 | 3'373'668          | 168'683                 | 3'225'592          | 161'280                 | 3'243'065          | 162'153                 |
| 5'230'879          | 586'728                 | 5'196'295          | 575'046                 | 5'151'317          | 570'612                 | 5'138'129          | 566'630                 |
| 1'759'612          | 1'142'450               | 2'074'917          | 1'454'629               | 2'238'982          | 1'631'009               | 2'455'976          | 1'834'402               |
| 1'759'387          | 1'142'225               | 1'991'109          | 1'370'821               | 2'197'014          | 1'589'040               | 2'455'904          | 1'834'331               |
| 225                | 225                     | 83'808             | 83'808                  | 41'968             | 41'968                  | 72                 | 72                      |
| 1'975'946          | 713'393                 | 2'063'067          | 811'734                 | 2'014'424          | 680'588                 | 2'040'665          | 736'962                 |
| 537'575            | 537'575                 | 649'056            | 649'056                 | 501'099            | 501'099                 | 563'010            | 563'010                 |
| 15'000             | 15'000                  | 3'333              | 3'333                   | 11'333             | 11'333                  | 7'667              | 7'667                   |
| 1'423'372          | 160'819                 | 1'410'677          | 159'344                 | 1'501'991          | 168'156                 | 1'469'988          | 166'285                 |
| 65'662             | 65'662                  | 124'227            | 124'227                 | 48'782             | 48'782                  | 65'514             | 65'514                  |
| 2'836'786          | 7'961                   | 2'634'647          | 8'954                   | 2'640'993          | 8'116                   | 2'585'393          | 7'651                   |
| <b>15'290'638</b>  | <b>2'687'282</b>        | <b>15'466'821</b>  | <b>3'143'273</b>        | <b>15'320'091</b>  | <b>3'100'387</b>        | <b>15'528'742</b>  | <b>3'373'313</b>        |
| 298'264            | 238'926                 | 472'840            | 407'139                 | 475'103            | 417'180                 | 380'375            | 330'854                 |
| 561'629            | 561'629                 | 636'599            | 636'599                 | 466'502            | 466'502                 | 526'510            | 526'510                 |
| <b>859'892</b>     | <b>800'554</b>          | <b>1'109'439</b>   | <b>1'043'738</b>        | <b>941'606</b>     | <b>883'682</b>          | <b>906'885</b>     | <b>857'363</b>          |
|                    | <b>Bereinigte Werte</b> |                    | <b>Bereinigte Werte</b> |                    | <b>Bereinigte Werte</b> |                    | <b>Bereinigte Werte</b> |
|                    | 2'999'711               |                    | 3'204'404               |                    | 3'440'803               |                    | 3'523'806               |
|                    | 1'886'727               |                    | 2'099'535               |                    | 2'216'705               |                    | 2'515'950               |
|                    | 159                     |                    | 153                     |                    | 155                     |                    | 140                     |

Geschäftskunden aus der Finanzbranche beeinflusst, da diese vollumfänglich als Abflüsse angerechnet werden. Die Fälligkeitsstruktur der langfristigen Refinanzierung durch Obligationsanleihen und Pfandbriefdarlehen hat eine erhebliche Auswirkung auf die Höhe der LCR. Die Mittelzuflüsse sind unter anderem durch revolvingende, kurzfristige Kreditpositionen getrieben. Ebenso beeinflussen saisonale Effekte wie quartalsweise Zinszahlungen die Mittelzuflüsse. Des Weiteren werden die Mittelzu- und -abflüsse aus Derivatgeschäften (insbesondere Devisenswaps) beeinflusst.

#### Entwicklung

Die durchschnittliche Quote für kurzfristige Liquidität lag über alle Währungen betrachtet im 1. Quartal bei 159,0 Prozent, im 2. Quartal bei 152,6 Prozent sowie im 3. und 4. Quartal bei 155,2 Prozent bzw. 140,1 Prozent. Die Ermittlungen basieren auf den monatlichen im Liquiditätsnachweis ausgewiesenen Werten des entsprechenden Quartals. Im Berichtsjahr lagen die monatlichen Werte zwischen 131,0 Prozent und 173,4 Prozent. Somit lag die LCR jederzeit über der gesetzlichen Mindestquote von 100 Prozent.

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

Per 31.12.2021 liegen keine weiteren Zu- oder Abflüsse mit bedeutendem Einfluss auf die Höhe der LCR vor.

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

in 1'000 Franken (gerundet)

| Nr.  |   | keine Fälligkeit  |
|--|---|-------------------|
| <b>Angaben zur verfügbaren stabilen Refinanzierung (Available Stable Funding, ASF)</b>   |   |                   |
| <b>1</b>   | <b>Eigenkapitalinstrumente</b>  | <b>1'301'653</b>  |
| 2  | Regulatorisches Eigenkapital  | 1'301'653         |
| 3  | Andere Eigenkapitalinstrumente  |                   |
| <b>4</b>   | <b>Sichteinlagen und/oder Termineinlagen von Privatkunden und Kleinunternehmen:</b>   | <b>8'828'582</b>  |
| 5  | «Stabile» Einlagen  | 3'528'795         |
| 6  | «Weniger stabile» Einlagen  | 5'299'787         |
| <b>7</b>   | <b>Finanzmittel von Nicht-Finanzinstituten (ohne Kleinunternehmen) (wholesale):</b>   | <b>1'171'403</b>  |
| 8  | Operative Einlagen  |                   |
| 9  | Nicht-operative Einlagen  | 1'171'403         |
| <b>10</b>  | <b>Voneinander abhängige Verbindlichkeiten</b>  |                   |
| <b>11</b>  | <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>   | <b>374'545</b>    |
| 12   | Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften   |                   |
| 13   | Sonstige Verbindlichkeiten und Eigenkapitalinstrumente  | 374'545           |
| <b>14</b>  | <b>Total der verfügbaren stabilen Refinanzierung</b>  | <b>11'676'184</b> |
| <b>Angaben zur erforderlichen stabilen Refinanzierung (Required Stable Funding, RSF)</b> |   |                   |
| <b>15</b>  | <b>Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA) NSFR</b>   |                   |
| <b>16</b>  | <b>Operative Einlagen der Bank bei anderen Finanzinstituten</b>   | <b>24'667</b>     |
| <b>17</b>  | <b>Performing Kredite und Wertschriften</b>   | <b>295'826</b>    |
| 18   | Performing Kredite an Unternehmen des Finanzbereichs, mit Kategorie 1 und 2a HQLA besichert   |                   |
| 19   | Performing Kredite an Unternehmen des Finanzbereichs, mit Nicht-Kategorie 1 oder 2a HQLA besichert oder unbesichert   | 73                |
| 20   | Performing Kredite an Unternehmen ausserhalb des Finanzbereichs, an Retail- oder KMU-Kunden, an Staaten, Zentralbanken und subnationale öffentlich-rechtliche Körperschaften, wovon | 285'622           |
| 21   | Mit Risikogewicht bis 35% unter dem SA-BIZ  | 172'803           |
| 22   | Performing Wohnliegenschaftskredite:  | 10'130            |
| 23   | Mit Risikogewicht bis 35% unter dem SA-BIZ  | 5'418             |
| 24   | Wertschriften, die nicht ausgefallen sind und die nicht als HQLA qualifizieren, inklusive börsengehandelter Aktien  |                   |
| <b>25</b>  | <b>Aktiven mit zugehörigen abhängigen Verbindlichkeiten</b>   |                   |
| <b>26</b>  | <b>Andere Aktiven</b>   | <b>344'540</b>    |
| 27   | Physisch gehandelte Rohstoffe, inklusive Gold   | 144'294           |
| 28   | Zur Deckung des Initial Margins bei Derivatgeschäften und Ausfallfonds von zentralen Gegenparteien hinterlegte Aktiven  |                   |
| 29   | NSFR Aktiven in Form von Derivaten  |                   |
| 30   | NSFR Passiva in Form von Derivaten vor Abzug des hinterlegten Variation Margins   |                   |
| 31   | Alle verbleibenden Aktiven  | 200'246           |
| <b>32</b>  | <b>Ausserbilanzielle Positionen</b>   |                   |
| <b>33</b>  | <b>Total der erforderlichen stabilen Refinanzierung</b>   |                   |
| <b>34</b>  | <b>Net Stable Funding Ratio (NSFR) (in %)</b>   |                   |

### Informationen über die Finanzierungsquote

Die Net Stable Funding Ratio (NSFR) misst das Verhältnis von verfügbarer stabiler Refinanzierung (ASF) zu erforderlicher stabiler Refinanzierung (RSF). Die regulatorische Mindestanforderung beträgt 100 Prozent.

Die NSFR verlangt, dass Banken in Relation zu ihren jeweiligen bilanzwirksamen und ausserbilanziellen Aktivitäten ein stabiles Finanzierungsprofil aufweisen, und bezweckt die Stärkung der Widerstandskraft des Liquiditätsprofils über einen Zeithorizont von einem Jahr.

|   |                         |                  | 30.09.2021        |                   |   |                         |                   | 31.12.2021        |  |
|---|-------------------------|------------------|-------------------|-------------------|---|-------------------------|-------------------|-------------------|--|
| Ungewichtete Werte nach Restlaufzeit (in 1'000 Franken) |                         |                  | Gewichtete Werte  |                   | Ungewichtete Werte nach Restlaufzeit (in 1'000 Franken) |                         |                   | Gewichtete Werte  |  |
| < 6 Monate  | ≥ 6 Monate bis < 1 Jahr | ≥ 1 Jahr         | keine Fälligkeit  |                   | < 6 Monate  | ≥ 6 Monate bis < 1 Jahr | ≥ 1 Jahr          |                   |  |
|   |                         |                  | <b>1'301'653</b>  | <b>1'333'460</b>  |   |                         |                   | <b>1'333'460</b>  |  |
|   |                         |                  | 1'301'653         | 1'333'460         |   |                         |                   | 1'333'460         |  |
| <b>77'375</b>   | <b>500</b>              |                  | <b>8'192'301</b>  | <b>8'809'312</b>  | <b>74'564</b>   | <b>500</b>              |                   | <b>8'172'441</b>  |  |
| 990   |                         |                  | 3'353'295         | 3'528'838         | 1'209   |                         |                   | 3'353'545         |  |
| 76'386  | 500                     |                  | 4'839'006         | 5'280'473         | 73'355  | 500                     |                   | 4'818'895         |  |
| <b>93'869</b>   | <b>100'000</b>          | <b>25'000</b>    | <b>599'994</b>    | <b>1'206'814</b>  | <b>206'594</b>  | <b>5'000</b>            | <b>25'000</b>     | <b>636'015</b>    |  |
| 93'869  | 100'000                 | 25'000           | 599'994           | 1'206'814         | 206'594   | 5'000                   | 25'000            | 636'015           |  |
| <b>2'238'217</b>  | <b>352'851</b>          | <b>3'567'308</b> | <b>3'718'005</b>  | <b>368'811</b>    | <b>2'258'069</b>  | <b>521'060</b>          | <b>3'404'906</b>  | <b>3'640'720</b>  |  |
|   |                         | 23'209           |                   |                   |   |                         | 22'242            |                   |  |
| 2'238'217   | 352'851                 | 3'544'099        | 3'718'005         | 368'811           | 2'258'069   | 521'060                 | 3'382'663         | 3'640'720         |  |
| <b>2'409'461</b>  | <b>453'351</b>          | <b>3'592'308</b> | <b>13'811'953</b> | <b>11'718'397</b> | <b>2'539'227</b>  | <b>526'560</b>          | <b>3'429'906</b>  | <b>13'782'636</b> |  |
|   |                         |                  | <b>66'333</b>     |                   |   |                         |                   | <b>68'911</b>     |  |
|   |                         |                  | <b>12'333</b>     | <b>23'871</b>     |   |                         |                   | <b>11'936</b>     |  |
| <b>2'342'715</b>  | <b>951'886</b>          | <b>9'985'835</b> | <b>9'433'937</b>  | <b>366'849</b>    | <b>2'398'603</b>  | <b>983'781</b>          | <b>10'059'321</b> | <b>9'634'974</b>  |  |
| 826'224   | 84'075                  | 1'072'657        | 1'238'639         | 3'396             | 661'800   | 139'442                 | 1'095'990         | 1'265'490         |  |
| 781'027   | 351'931                 | 2'396'618        | 2'594'106         | 354'460           | 1'033'498   | 355'274                 | 2'350'317         | 2'715'984         |  |
| 236'063   | 114'904                 | 1'166'416        | 1'056'096         | 210'346           | 372'598   | 116'270                 | 1'242'899         | 1'198'688         |  |
| 735'464   | 515'880                 | 6'509'486        | 5'595'180         | 8'993             | 703'305   | 489'064                 | 6'605'949         | 5'647'494         |  |
| 651'923   | 449'149                 | 5'591'631        | 4'735'861         | 3'740             | 560'586   | 434'180                 | 5'668'443         | 4'747'348         |  |
|   |                         | 7'073            | 6'012             |                   |   |                         | 7'065             | 6'006             |  |
| <b>2'471</b>  | <b>2'855</b>            | <b>61'563</b>    | <b>351'599</b>    | <b>211'818</b>    | <b>6'280</b>  | <b>12'392</b>           | <b>57'815</b>     | <b>253'910</b>    |  |
|   |                         |                  | 122'650           | 3'815             |   |                         |                   | 3'243             |  |
|   |                         | 19'619           |                   |                   |   |                         | 16'029            |                   |  |
|   |                         | 23'209           | 4'642             |                   |   |                         | 22'242            | 4'448             |  |
| 2'471   | 2'855                   | 18'735           | 224'307           | 208'003           | 6'280   | 12'392                  | 19'544            | 246'218           |  |
| <b>2'801'727</b>  |                         |                  | <b>81'668</b>     |                   | <b>2'998'060</b>  |                         |                   | <b>81'232</b>     |  |
|   |                         |                  | <b>9'945'871</b>  |                   |   |                         |                   | <b>10'050'963</b> |  |
|   |                         |                  | <b>138,87</b>     |                   |   |                         |                   | <b>137,13</b>     |  |

Die Net Stable Funding Ratio (NSFR) beläuft sich per Stichtag 31.12.2021 auf 137,1 Prozent. Im Vergleich zum Vorquartal entwickelt sich die Quote stabil bei einer leichten Reduktion von 1,7%-Punkten.

Das Kreditwachstum ist der Haupttreiber für den Anstieg der erforderlichen stabilen Refinanzierung. Die verfügbare stabile Refinanzierung entwickelte sich demgegenüber leicht rückläufig.

## CRA: Kreditrisiko – allgemeine Informationen

Die Zuger Kantonalbank beschreibt den Umgang mit den Kredit- und Ausfallrisiken im Geschäftsbericht 2021 ab Seite 59.

## CR1: Kreditrisiko – Kreditqualität der Aktiven

in 1'000 Franken (gerundet)

| per 31.12.2021                   | Bruttobuchwerte von<br>ausgefallenen Positionen | Bruttobuchwerte von<br>nicht ausgefallenen<br>Positionen | Wertberichtigungen<br>sowie Abschreibungen | Nettowerte        |
|----------------------------------|---|--|--|-------------------|
| 1 Forderungen (ohne Schuldtitel) | 62'535  | 13'816'734   | 81'009                                     | 13'798'260        |
| 2 Schuldtitel                    |   | 613'089  |  | 613'089           |
| 3 Ausserbilanzpositionen         |   | 631'803  |  | 631'803           |
| <b>4 Total</b>                   | <b>62'535</b>                                   | <b>15'061'626</b>  | <b>81'009</b>                              | <b>15'043'152</b> |

## CR2: Kreditrisiko – Veränderungen in den Portfolien von Forderungen und Schuldtiteln in Ausfall

in 1'000 Franken (gerundet)

|          |   |               |
|----------|---|---------------|
| <b>1</b> | <b>Ausgefallene Forderungen und Schuldtitel per 31.12.2020</b>        | <b>53'664</b> |
| 2        | Seit dem Ende der Vorperiode ausgefallene Forderungen und Schuldtitel | 18'172        |
| 3        | Positionen, die den Ausfallstatus verlassen haben                     | 9'301         |
| 4        | Abgeschriebene Beträge  |               |
| 5        | Übrige Änderungen   |               |
| <b>6</b> | <b>Ausgefallene Forderungen und Schuldtitel per 31.12.2021</b>        | <b>62'535</b> |

Der Bestand an gefährdeten Forderungen beträgt im Verhältnis zu den Ausleihungen 0,45 Prozent (Vorjahr 0,41 Prozent). Die neu hinzugekommenen, gefährdeten Forderungen sind im Verhältnis zum Gesamtportfolio an Ausleihungen auf tiefem Niveau.

## CRB: Kreditrisiko – zusätzliche Angaben zur Kreditqualität der Aktiven

### Definition der Begrifflichkeiten

#### Überfällige Forderungen (buchhalterisch)

Positionen, die mehr als 90 Tage nach ihrer Fälligkeit nicht vollumfänglich geleistet wurden, gelten als überfällig.

#### Gefährdete Forderungen (buchhalterisch)

Positionen, bei denen es unwahrscheinlich ist, dass der Schuldner seinen zukünftigen Verpflichtungen nachkommen kann, gelten als gefährdet.

#### Überfällige Positionen (aufsichtsrechtlich)

Positionen, die mehr als 90 Tage nach ihrer Fälligkeit nicht vollumfänglich geleistet wurden, gelten als überfällig.

#### Ausgefallene Positionen (aufsichtsrechtlich)

Positionen, bei denen der Schuldner seinen Verpflichtungen nicht mehr nachkommen kann, gelten als ausgefallen. Als ausgefallene Positionen gelten sowohl überfällige wie auch gefährdete Forderungen.

### Identifikation und Behandlung von gefährdeten Forderungen

Die Behandlung überfälliger Zinsen sowie die Methoden zur Identifikation und Behandlung von gefährdeten Forderungen und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs werden im Geschäftsbericht auf Seite 58 respektive ab Seite 62 beschrieben.

### Restrukturierte Positionen

Als restrukturierte Positionen gelten alle Positionen, die durch Massnahmen (z. B. betriebswirtschaftliche Optimierung oder Forderungsverzicht) den Status einer ausgefallenen Position verloren haben. Bei nachhaltig erfolgreichem Geschäftsgang wird die Position als gesund betrachtet.

## CRB: Kreditrisiko – zusätzliche Angaben zur Kreditqualität der Aktiven

in 1'000 Franken (gerundet)

| Gefährdete Forderungen                        | 2021    | 2020    |
|---|---------|---------|
| Bruttoschuldbetrag                            | 62'535  | 53'664  |
| Geschätzte Verwertungserlöse der Sicherheiten | -25'430 | -22'043 |
| Nettoschuldbetrag                             | 37'104  | 31'621  |
| Einzelwertberichtigungen                      | 37'104  | 31'621  |

in 1'000 Franken (gerundet)

| Restlaufzeiten der gefährdeten Forderungen per 31.12.2021 | Sicht      | Kündbar       | bis 3 Monate | 3 Monate bis 1 Jahr | 1 Jahr bis 5 Jahre | über 5 Jahre | Total         | Abschreibungen |
|---|------------|---------------|--------------|---------------------|--------------------|--------------|---------------|----------------|
| Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren              |            | 4'569         | 500          | 550                 |                    | 650          | 6'269         |                |
| Baugewerbe/Bau  | 272        | 399           | 1'140        | 160                 | 425                | 0            | 2'396         |                |
| Handel; Instandhaltung und Reparatur von Motorfahrzeugen  | 14         | 307           | 1'535        | 10'100              |                    | 268          | 12'224        |                |
| Information und Kommunikation                             |            | 2'044         |              |                     |                    |              | 2'044         |                |
| Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen  | 41         | 4'150         | 625          |                     |                    |              | 4'816         |                |
| Grundstücks- und Wohnungswesen                            |            | 7'902         | 400          | 8'937               | 1'950              | 3'250        | 22'439        |                |
| Sonstige  |            | 5'373         |              | 1'880               | 3'226              | 1'868        | 12'346        |                |
| <b>Total</b>  | <b>327</b> | <b>24'744</b> | <b>4'200</b> | <b>21'627</b>       | <b>5'601</b>       | <b>6'036</b> | <b>62'535</b> |                |
| ■ davon überfällige Forderungen                           | 38         |               |              |                     |                    |              | 38            |                |

Aufgrund der unwesentlichen internationalen Aktivität verzichtet die Zuger Kantonalbank auf die Aufteilung nach geografischen Gesichtspunkten.

## CRC: Kreditrisiko – Angaben zu Risikominderungstechniken

Positive und negative Wiederbeschaffungswerte von derivativen Finanzinstrumenten inklusive der damit zusammenhängenden Barbestände, die zur Sicherheit gegenüber der gleichen Gegenpartei hinterlegt sind (z. B. Margin Accounts), werden verrechnet (Netting), falls eine anerkannte und nach den geltenden Gesetzen durchsetzbare Netting-Vereinbarung besteht. Durch die Aufrechnung reduzieren sich die positiven und die negativen Wiederbeschaffungswerte und damit die Forderungen und die Verpflichtungen gegenüber Banken.

Sicherheiten in Form von Garantien werden anhand der Bonität des Sicherungsgebers beurteilt und an dessen Gegenparteilimiten angerechnet. Es werden keine Konzentrationen bei den risikomitigierenden Instrumenten verzeichnet.

## CR3: Kreditrisiko – Gesamtsicht der Risikominderungstechniken

in 1'000 Franken (gerundet)

| per 31.12.2021              | unbesicherte Positionen<br>(Buchwerte) | besicherte Positionen<br>(Buchwerte) | davon durch Sicherheiten<br>besicherte Positionen<br>(Grundpfand) | davon durch finanzielle Garantien<br>besicherte Positionen | davon durch Kredit-<br>derivate besicherte<br>Positionen |
|-----------------------------|--|--------------------------------------|---|--|--|
| 1 Ausleihungen <sup>1</sup> | 286'381                                | 13'511'879                           | 13'287'416  | 224'462  |  |
| 2 Schuldtitel               | 613'089                                |                                      |   |  |  |
| <b>3 Total</b>              | <b>899'470</b>                         | <b>13'511'879</b>                    | <b>13'287'416</b>   | <b>224'462</b>   |  |
| 4 ■ davon ausgefallen       | 18'408                                 | 44'126                               | 41'075  | 3'050  |  |

<sup>1</sup> Forderungen gegenüber Banken, Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen

## CRD: Kreditrisiko – Angaben zur Verwendung externer Ratings im Standardansatz

Die Zuger Kantonalbank verzichtet auf die Verwendung externer Ratings.

## CR4: Kreditrisiko – Risikoexposition und Auswirkungen der Kreditrisikominderung nach dem Standardansatz

in 1'000 Franken (gerundet)

| per 31.12.2021  | Positionen vor Anwendung von<br>Kreditrechnungsfaktoren und vor<br>Anwendung von Risikominderung |                   | Positionen nach Anwendung von<br>Kreditrechnungsfaktoren und nach<br>Anwendung von Risikominderung |                   | RWA              | RWA-Dichte in % |
|---|--|-------------------|--|-------------------|------------------|-----------------|
|   | Bilanzwerte  | Ausserbilanzwerte | Bilanzwerte  | Ausserbilanzwerte |                  |                 |
| 1 Zentralregierungen und<br>Zentralbanken   | 3'427'871  |                   | 3'500'984  |                   |                  |                 |
| 2 Banken und Effekthändler  | 33'008   |                   | 11'288   |                   | 3'902            | 34,6            |
| 3 Öffentlich-rechtliche Körper-<br>schaften und multilaterale<br>Entwicklungsbanken | 107'536  | 71'014            | 123'613  | 53'310            | 56'117           | 31,7            |
| 4 Unternehmen   | 1'062'757  | 113'152           | 1'052'971  | 34'420            | 620'364          | 57,1            |
| 5 Retail  | 13'121'536   | 446'467           | 13'058'183   | 150'973           | 6'091'167        | 46,1            |
| 6 Beteiligungstitel   | 22'590   |                   | 22'590   |                   | 33'871           | 149,9           |
| 7 Übrige Positionen   | 262'397  | 860               | 262'397  | 460               | 42'478           | 16,2            |
| <b>8 Total</b>  | <b>18'037'696</b>  | <b>631'493</b>    | <b>18'032'027</b>  | <b>239'163</b>    | <b>6'847'899</b> | <b>37,5</b>     |

## CR5: Kreditrisiko – Positionen nach Positionskategorien und Risikogewichtung nach dem Standardansatz

in 1'000 Franken (gerundet)

per 31.12.2021

|          |   |
|----------|---|
| 1        | Zentralregierungen und Zentralbanken                                      |
| 2        | Banken und Effekthändler  |
| 3        | Öffentlich-rechtliche Körperschaften und multilaterale Entwicklungsbanken |
| 4        | Unternehmen   |
| 5        | Retail  |
| 6        | Beteiligungstitel   |
| 7        | Übrige Positionen   |
| <b>8</b> | <b>Total</b>  |
| 9        | ■ davon grundpfandgesicherte Forderungen                                  |
| 10       | ■ davon überfällige Forderungen   |

### Wesentliche Änderungen während der Berichtsperiode

Die Kreditrisiken sind im Vergleich zum Vorjahr gestiegen. Diese Veränderung ist mit dem Kreditwachstum zu begründen.

## CCRA: Gegenpartekreditrisiko – allgemeine Angaben

Die Zuger Kantonalbank verzeichnet keine Positionen gegenüber zentralen Gegenparteien und weist keine Kreditderivatpositionen aus. Der SA-CCR wird seit 2020 bei der Zuger Kantonalbank für die Gegenpartekreditrisiken derivativer Finanzgeschäfte eingesetzt.

Allgemeine Angaben zum Management von Gegenpartekreditrisiken im Interbankengeschäft sind auf Seite 60 im Geschäftsbericht 2021 beschrieben.



|  | 0%               | 10% | 20%            | 35%               | 50%           | 75%            | 100%             | 150%          | 350% | Total der<br>Kreditrisiko-<br>positionen |
|--|------------------|-----|----------------|-------------------|---------------|----------------|------------------|---------------|------|--|
|  | 3'500'984        |     |                |                   |               |                |                  |               |      | 3'500'984                                |
|  | 155              |     | 6'101          |                   | 4'700         |                | 331              | 0             |      | 11'288                                   |
|  |                  |     | 77'168         | 65'456            | 33'048        |                | 1'250            |               |      | 176'923                                  |
|  | 1'466            |     | 465'786        | 140'519           |               | 6'379          | 473'241          |               |      | 1'087'392                                |
|  | 29'122           |     | 3'055          | 10'697'265        |               | 533'819        | 1'945'385        | 509           |      | 13'209'156                               |
|  |                  |     |                |                   |               |                | 28               | 22'562        |      | 22'590                                   |
|  | 220'379          |     |                |                   |               |                | 42'478           | 0             |      | 262'857                                  |
|  | <b>3'752'107</b> |     | <b>552'111</b> | <b>10'903'240</b> | <b>37'749</b> | <b>540'198</b> | <b>2'462'713</b> | <b>23'071</b> |      | <b>18'271'190</b>                        |
|  |                  |     |                | 10'903'240        |               | 200'746        | 2'037'431        |               |      | 13'141'418                               |
|  |                  |     |                |                   |               |                | 782              | 509           |      | 1'292                                    |

## CCR3: Gegenpartekreditrisiko – Positionen nach Positionskategorien und Risikogewichtung nach dem Standardansatz

in 1'000 Franken (gerundet)

| per 31.12.2021  | 0% | 10% | 20% | 35% | 50%          | 75% | 100%          | 150% | andere | Total der Kreditrisikopositionen |
|---|----|-----|-----|-----|--------------|-----|---------------|------|--------|----------------------------------|
| 1 Zentralregierungen und Zentralbanken                                      |    |     |     |     |              |     |               |      |        |                                  |
| 2 Banken und Effekthändler  |    |     |     |     | 4'724        |     | 331           |      |        | 5'054                            |
| 3 Öffentlich-rechtliche Körperschaften und multilaterale Entwicklungsbanken |    |     |     |     |              |     |               |      |        |                                  |
| 4 Unternehmen   |    |     |     |     |              |     | 173           |      |        | 173                              |
| 5 Retail  |    |     |     |     |              |     | 10'877        |      |        | 10'877                           |
| 6 Beteiligungstitel   |    |     |     |     |              |     |               |      |        |                                  |
| 7 Übrige Positionen   |    |     |     |     |              |     |               |      |        |                                  |
| <b>9 Total</b>  |    |     |     |     | <b>4'724</b> |     | <b>11'380</b> |      |        | <b>16'104</b>                    |

## CCR5: Gegenpartekreditrisiko – Zusammensetzung der Sicherheiten für die dem Gegenpartekreditrisiko ausgesetzten Positionen

in 1'000 Franken (gerundet)

| per 31.12.2021                                   | bei Derivattransaktionen verwendete Sicherheiten |                  |   |                  | bei SFTs verwendete Sicherheiten       |   |
|--|--|------------------|---|------------------|--|---|
|  | Fair Value der erhaltenen Sicherheiten           |                  | Fair Value der gelieferten Sicherheiten |                  | Fair Value der erhaltenen Sicherheiten | Fair Value der gelieferten Sicherheiten |
|  | segregiert                                       | nicht segregiert | segregiert                              | nicht segregiert |  |   |
| Verpflichtungen/<br>Forderungen gegenüber Banken |  | 16'400           |   | 21'700           |  |   |
| Repo-Geschäfte (Finanzanlagen)                   |  |                  |   |                  |  | 500'351                                 |
| <b>Total</b>                                     |  | <b>16'400</b>    |   | <b>21'700</b>    |  | <b>500'351</b>                          |

## CCR6: Gegenpartekreditrisiko – Kreditderivatpositionen

Die Zuger Kantonalbank ist keine möglichen Verpflichtungen aus Kreditderivaten eingegangen, weder als Sicherungsgeber noch als Sicherungsnehmer.

## CCR7: Gegenpartekreditrisiko – RWA-Veränderung der Gegenpartekreditrisikopositionen unter dem IMM-Ansatz (EPE-Modellmethode)

Die Zuger Kantonalbank wendet keine Modellmethode an.

## CCR8: Gegenpartekreditrisiko – Positionen gegenüber zentralen Gegenparteien

Die Zuger Kantonalbank hat keine Positionen gegenüber zentralen Gegenparteien.

## MRA: Marktrisiko – allgemeine Angaben

Die Zuger Kantonalbank beschreibt den Umgang mit Marktrisiken im Geschäftsbericht 2021 ab Seite 61.

## MRI: Marktrisiko – Eigenmittelanforderungen nach dem Standardansatz

in 1'000 Franken (gerundet)

| per 31.12.2021           |   | RWA           |
|--------------------------|---|---------------|
| <b>Outright-Produkte</b> |   |               |
| 1                        | Allgemeines und spezifisches Zinsrisiko   | 28'845        |
| 2                        | Allgemeines und spezifisches Aktienrisiko |               |
| 3                        | Wechselkursrisiko                         | 6'525         |
| 4                        | Rohstoffrisiko                            | 265           |
| <b>9</b>                 | <b>Total</b>                              | <b>35'635</b> |

## IRRBA: Zinsrisiken – Ziele und Richtlinien für das Zinsrisikomanagement des Bankenbuchs

### Offenlegung qualitativer Informationen

#### a) IRRBB zum Zwecke der Risikosteuerung und -messung

Zinsrisiken beschreiben die Auswirkungen von sich verändernden Marktzinssätzen auf den wirtschaftlichen Wert von Aktiven, Passiven und ausserbilanziellen Positionen einer Bank (Barwertperspektive) sowie die damit verbundenen Zinsaufwände und -erträge (Ertragsperspektive). Bilanzstrukturveränderungen beeinflussen die Art und die Höhe der Zinsrisiken.

Die Zuger Kantonalbank definiert Zinsrisiken wie folgt:

Das Zinsneufestsetzungsrisiko resultiert aus der zeitlichen Inkongruenz der Fälligkeiten von festverzinslichen Positionen sowie der unterschiedlichen Zinsneufestsetzung von Positionen mit variabler Verzinsung. Das Basisrisiko entsteht aufgrund der Bewertung von Instrumenten mit ähnlicher Zinsbindung durch unterschiedliche Zinssätze.

Optionsrisiken: Durch implizite Optionen werden der zeitliche Verlauf und die Höhe von Zahlungsströmen beeinflusst.

Die Zuger Kantonalbank verfügt über keine wesentlichen Basis- oder Optionsrisiken im Hinblick auf das Zinsrisikomanagement.

#### b) Strategie zur Steuerung und Minderung des IRRBB

Der Bankrat genehmigt das Rahmenkonzept zu Zinsrisiken und definiert die Risikotoleranz für Zinsrisiken in der Barwertperspektive. Der Prüfungs- und Risikoausschuss (PRA), ein Ausschuss des Bankrats, beurteilt die Vorgaben bezüglich Zinsrisikomesssystemen, Messmethodik und Replikationsannahmen sowie Zinsschock- und Stressszenarien. Die Bewirtschaftung der Zinsrisiken erfolgt im Rahmen des Asset & Liability Management (ALM) unter der Führung des Asset & Liability Committee (ALCO). Für die operative Umsetzung zeichnet der Bereich Finanzen verantwortlich, der durch die Abteilung Risikosteuerung/-überwachung überwacht wird. Die Zielsetzungen des ALM sind die Stabilisierung des ökonomischen Werts des Eigenkapitals (Barwerteffekt:  $\Delta EVE$ ) sowie die Stabilisierung des laufenden Zinsertrags (Einkommenseffekt:  $\Delta NI$ ).

Eine umfassende Validierung sämtlicher Modelle sowie der Schock- und Stressszenarien erfolgt jährlich durch den Bereich Risikosteuerung/-überwachung. Zudem prüft der Bereich Risikosteuerung/-überwachung die Datengrundlagen der monatlichen Berechnungen.

Die zentrale Organisation ermöglicht eine effiziente operative Bewirtschaftung der ALM-Position. Die kurzen Entscheidungswege gewährleisten eine zeitnahe Umsetzung der ALCO-Entscheidungen, beispielsweise die Tätigung von Absicherungsgeschäften.

#### c) Periodizität der Berechnungen und Beschreibung der spezifischen Sensitivitätsmessgrössen

Die Berechnung der Zinsrisikomessgrössen sowie deren Rapportierung an ALCO, Geschäftsleitung und PRA erfolgen monatlich. Die Berechnungen fokussieren auf  $\Delta EVE$  sowie auf interne dynamische Einkommenssimulationen und sind unter Punkt d) beschrieben.

#### d) Zinsschock- und Stressszenarien

Zinsschockszenarien:

Die Zuger Kantonalbank berechnet auf Monatsbasis die sechs standardisierten Zinsschockszenarien gemäss FINMA RS 2019/2 Zinsrisiken – Banken sowie zwei zusätzliche bankinterne Zinsschockszenarien. Zusätzlich wird die Key Rate Duration im Total und pro Laufzeitenband ermittelt: Diese dient der Feinststeuerung von  $\Delta EVE$  sowie dem Nachweis der Hedge-Effektivität.

Zinsstressszenarien:

Die Zuger Kantonalbank führt monatlich fünf verschiedene Einkommenssimulationen durch. Dabei wird der Zinserfolg unter einer Veränderung der Zinskurve sowie von daraus abgeleiteten Konditionsanpassungen und Bilanzumschichtungen (Kundenverhalten) modelliert. Die Resultate der Einkommenssimulationen «konstant», «Zinsrückgang», «Zinsanstieg», «inverse Zinsstruktur» und «flache Zinsstruktur» werden monatlich rapportiert.

#### e) Abweichende Modellannahmen

Die intern verwendeten Modellannahmen für  $\Delta\text{EVE}$  weichen unwesentlich von denjenigen für die Offenlegung gemäss IRRBB1 ab. Die Modellannahmen für die internen Einkommenssimulationen beinhalten in Abweichung zum regulatorischen NII Umschichtungen von Kundenpositionen und folgen somit nicht den im FINMA-RS 19/2 formulierten Vorgaben einer konstanten Bilanz für  $\Delta\text{NII}$ .

#### f) Absicherung

Neben der Absicherung der Zinsrisiken durch Festzinspositionen (Natural Hedge) sichert die ZKB Zinsrisiken durch handelsübliche und liquide Finanzprodukte ab. Die Effektivität der abgesicherten Positionen wird quartalsweise überprüft: Das Nominalvolumen der Absicherungsgeschäfte pro Laufzeitenband darf das entsprechende Nominalvolumen der Grundgeschäfte nicht überschreiten. Des Weiteren ist das Zinsrisiko der Bilanzpositionen durch die Absicherungsgeschäfte im Total zu reduzieren. Der Nachweis der Hedge-Effektivität erfolgt sowohl zur Begrenzung der Zinsrisiken als auch zur Anwendung von Hedge-Accounting. Im Berichtsjahr erfüllen sämtliche Absicherungstransaktionen die Anforderungen zur Anwendung von Hedge-Accounting.

#### g) Beschreibung wesentlicher Modellierungs- und Parameterannahmen

|    |  |  |
|----|--|--|
| 1  | Barwertänderung der Eigenmittel ( $\Delta\text{EVE}$ )     | Zahlungsströme: Die Zahlungsströme beinhalten die Marge (Aussenzins).  |
| 2  |  | Mapping-Verfahren: Die Zahlungsströme basieren bei Festzinsgeschäften auf den Einzelgeschäften. Variabel verzinsliche Positionen werden auf Produktebene aggregiert.   |
| 3  |  | Diskontierungszinssätze: Die Zahlungsströme (inklusive Marge) werden mit der SARON- und Swapkurve (Mitte) diskontiert. Zwischen den Zinssätzen erfolgt jeweils eine Interpolation.   |
| 4  | Änderungen der geplanten Erträge ( $\Delta\text{NII}$ )    | Als Basisszenario werden die Bilanz sowie die Zinskurve per Stichtag verwendet. Die Zinskurve wird über die gesamte Planungsperiode wie vorgegeben konstant gehalten. Verfallende Einzelgeschäfte werden entsprechend ihrer ursprünglichen Laufzeit verlängert (Portfolioansatz). Die Marge wird intern ermittelt und in allen Szenarien gleich angewendet. Alle verlängerten Ausleihungsgeschäfte werden in allen Szenarien mindestens mit 0,00 Prozent verzinst. Szenario «Parallelverschiebung nach oben»: Negativzinsen werden am ersten Tag neutralisiert. Weitergehende Anpassungen der Zinskonditionen erfolgen bei variablen Positionen verzögert. Szenario «Parallelverschiebung nach unten»: Alle Anpassungen der Zinskonditionen erfolgen verzögert. Sparkonten werden nicht negativ verzinst. Kontokorrente und Privatkonten werden negativ verzinst kalkuliert. |
| 5  | Zinsneufestsetzungsdatum variabel verzinslicher Positionen | Für die Barwertveränderung ist es notwendig, Zahlungsströme zu definieren. Dies wird mittels replizierter Portfolios erreicht. Die Replikation eines Produkts ist jeweils eine Kombination von Marktzinsen. Sie wird mittels statistischer Methoden aufgrund intern definierter Optimalitätskriterien ermittelt. Als Datenbasis dienen historische Produkt- und Marktzinssätze. Unterschiedliche Replikationen werden für Kontokorrentdebitoren, variable Hypotheken, Kontokorrentkreditoren, Privatkonten, Sparkonten und Vorsorgekonten kalkuliert. Sehr grosse Einzelkundengeschäfte werden auf einen Monat repliziert.   |
| 6  | Positionen mit Rückzahlungsoptionen                        | Die Geschäfte beinhalten grundsätzlich keine verhaltensabhängigen Rückzahlungsoptionen.  |
| 7  | Termineinlagen   | Die Geschäfte beinhalten grundsätzlich keine automatischen, verhaltensabhängigen Rückzahlungsoptionen.   |
| 8  | Automatische Zinsoptionen                                  | Die Geschäfte beinhalten grundsätzlich keine automatischen, verhaltensunabhängigen Zinsoptionen.   |
| 9  | Derivative Positionen                                      | Zinsderivate dienen der Steuerung des Zinsänderungsrisikos. Bei den $\Delta\text{NII}$ -Berechnungen werden keine neuen Zinsderivate berücksichtigt. Die Zuger Kantonalbank setzt keine nicht linearen Zinsderivate ein.   |
| 10 | Sonstige Annahmen  | Sämtliche Fremdwährungen werden als übrige Währungen zusammengefasst. Das Fremdwährungstotal sowohl für Aktiven als auch für Passiven beläuft sich auf weniger als 10 Prozent der Bilanzsumme.   |

#### h) Sonstige Informationen

Keine

## IRRBBA1: Zinsrisiken – quantitative Informationen zur Positionsstruktur und Zinsneufestsetzung

per 31.12.2021

|  |  |
|--|--|
| Bestimmtes Zinsneufestsetzungsdatum  | Forderungen gegenüber Banken                   |
|  | Forderungen gegenüber Kunden                   |
|  | Geldmarkthypotheke                             |
|  | Festhypotheken                                 |
|  | Finanzanlagen                                  |
|  | Übrige Forderungen                             |
|  | Forderungen aus Zinsderivaten <sup>1</sup>     |
|  | Verpflichtungen gegenüber Banken               |
|  | Verpflichtungen aus Kundeneinlagen             |
|  | Kassenobligationen                             |
|  | Anleihen und Pfandbriefdarlehen                |
|  | Übrige Verpflichtungen                         |
|  | Verpflichtungen aus Zinsderivaten <sup>1</sup> |
|  | Unbestimmtes Zinsneufestsetzungsdatum          |
| Forderungen gegenüber Kunden   |  |
| Variable Hypothekarforderungen   |  |
| Übrige Forderungen   |  |
| Verpflichtungen auf Sicht in Privatkonten und Kontokorrentkonten                 |  |
| Übrige Verpflichtungen   |  |
| Verpflichtungen aus Kundeneinlagen, kündbar, aber nicht übertragbar (Spargelder) |  |
|  | <b>Total</b>                                   |

<sup>1</sup> Bestand an Zinsderivaten total 1'559,25 Mio. Franken. Technisch bedingter Doppelausweis der Derivatvolumen sowohl unter den Forderungen als auch unter den Verpflichtungen.

Die Werte entsprechen den in der Zinsrisikomeldung an die SNB gemeldeten Daten.

|  | Volumen in Mio. CHF |               | Durchschnittliche Zinsneufestsetzungsfrist (in Jahren) |             | Maximale Zinsneufestsetzungsfrist (in Jahren) für Positionen mit modellierter (nicht deterministischer) Bestimmung des Zinsneufestsetzungsdatums |             |
|--|---------------------|---------------|--|-------------|--|-------------|
|  | Total               | davon CHF     | Total  | davon CHF   | Total  | davon CHF   |
|  |                     |               |  |             |  |             |
|  | 970                 | 930           | 0,63   | 0,61        |  |             |
|  | 18                  | 18            | 0,08   | 0,08        |  |             |
|  | 12'486              | 12'486        | 3,97   | 3,97        |  |             |
|  | 602                 | 602           | 6,38   | 6,38        |  |             |
|  |                     |               |  |             |  |             |
|  | 1'559               | 1'559         | 1,30   | 1,30        |  |             |
|  | 2'209               | 2'137         | 0,09   | 0,08        |  |             |
|  | 279                 | 246           | 2,75   | 2,44        |  |             |
|  | 10                  | 10            | 2,77   | 2,77        |  |             |
|  | 3'895               | 3'895         | 6,94   | 6,94        |  |             |
|  |                     |               |  |             |  |             |
|  | 1'559               | 1'559         | 2,30   | 2,30        |  |             |
|  | 34                  | 23            | 0,08   | 0,08        |  |             |
|  | 295                 | 295           | 1,57   | 1,57        |  |             |
|  | 103                 | 103           | 1,97   | 1,97        |  |             |
|  |                     |               |  |             |  |             |
|  | 6'556               | 5'959         | 1,82   | 1,81        |  |             |
|  | 84                  | 18            | 0,08   | 0,02        |  |             |
|  | 3'589               | 3'589         | 2,43   | 2,43        |  |             |
|  | <b>34'248</b>       | <b>33'429</b> | <b>3,18</b>  | <b>3,22</b> | <b>2,69</b>  | <b>2,69</b> |

## IRRBB1: Zinsrisiken – quantitative Informationen zum Barwert und Zinsertrag

| in CHF                          | $\Delta$ EVE<br>Änderung des Barwerts |                   | $\Delta$ NI<br>Änderung des Ertragswerts |                   |
|---------------------------------|---------------------------------------|-------------------|--|-------------------|
|                                 | 31.12.2021                            | 31.12.2020        | 31.12.2021                               | 31.12.2020        |
| Parallelverschiebung nach oben  | -125'819'563                          | -94'305'720       | 199'164                                  | -6'281'873        |
| Parallelverschiebung nach unten | 126'543'404                           | 83'321'543        | -2'169'252                               | 6'500'272         |
| Steepener-Schock                | -26'708'962                           | -3'548'526        |  |                   |
| Flattener-Schock                | 837'213                               | -17'118'801       |  |                   |
| Anstieg kurzfristiger Zinsen    | -39'611'734                           | -42'056'587       |  |                   |
| Sinken kurzfristiger Zinsen     | 41'359'921                            | 43'515'151        |  |                   |
| Maximum                         | 126'543'404                           | -94'305'720       | -2'169'252                               | -6'281'873        |
|                                 |                                       | <b>31.12.2021</b> |  | <b>31.12.2020</b> |
| Kernkapital (Tier 1)            |                                       | 1'333'460'397     |  | 1'301'213'537     |

### $\Delta$ EVE

Die grösste Veränderung des  $\Delta$ EVE ist im Szenario «Parallelverschiebung nach unten» zu verzeichnen. Dies ist auf die Bilanzstruktur zurückzuführen: Die Duration der Aktivseite (zum grössten Teil Festzinshypotheken) ist länger als die Duration der Passivseite (hauptsächlich variable Kundeneinlagen).

Der Anstieg des  $\Delta$ EVE bei einer «Parallelverschiebung nach unten» im Vergleich zur Vorperiode ist unter anderem auf einen Anstieg der Duration sowie einer Volumenzunahme des Kreditgeschäfts zurückzuführen.

### $\Delta$ NI

Bei einer «Parallelverschiebung nach oben» steigt der Zinsaufwand auf den Kundeneinlagen deutlich an, wird jedoch durch höhere Zinserträge auf der Aktivseite kompensiert. Bei einer «Parallelverschiebung nach unten» kommt ein Zinsfloor von 0,00 Prozent für das Kreditgeschäft zur Anwendung, auf der Passivseite werden negative Kundenkonditionen nicht flächendeckend modelliert.

## ORA: Operationelle Risiken – allgemeine Angaben

Die Zuger Kantonalbank beschreibt die operationellen Risiken im Geschäftsbericht 2021 ab Seite 61.



## Corporate Governance – Offenlegung Steuerung, Kontrollen und Risikomanagement

Das FINMA-Rundschreiben 2016/1 «Offenlegung – Banken» regelt im Anhang 5 die Offenlegung zu Themen der Steuerung, der Kontrollen und des Risikomanagements. Die Zuger Kantonalbank nutzt den Geschäftsbericht 2021 zur Offenlegung der relevanten Themen gemäss Anhang 5 des Rundschreibens 2016/1 und konzentriert sich in diesem Dokument auf Verweise auf die entsprechenden Seiten im Geschäftsbericht 2021.

## Zugänglichkeit Geschäftsbericht 2021

Der Geschäftsbericht 2021 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 2021 der Zuger Kantonalbank sind ab Seite 100 alle relevanten Informationen zu den Mitgliedern des Bankrats (Oberleitungsorgan) offengelegt.

## Organisation des Oberleitungsorgans

Im Geschäftsbericht 2021 der Zuger Kantonalbank sind ab Seite 100 alle relevanten Informationen zur Organisation, zur Konstituierung sowie zur Zusammensetzung von Ausschüssen ersichtlich.

## Offenlegung zu den einzelnen Mitgliedern der Geschäftsleitung

Im Geschäftsbericht 2021 der Zuger Kantonalbank sind ab Seite 108 alle relevanten Informationen zu den Mitgliedern der Geschäftsleitung offengelegt.

## Risikostrategische Ausrichtung der Zuger Kantonalbank

Im Geschäftsbericht 2021 der Zuger Kantonalbank sind ab Seite 58 unter anderem alle relevanten Informationen zur risikostrategischen Ausrichtung der Zuger Kantonalbank ersichtlich.

## Richtlinie betreffend Informationen zur Corporate Governance (RLCG) der SIX Exchange Regulation

Banken der Aufsichtskategorie 1 bis 3 sind verpflichtet, diverse Informationen aus der «Richtlinie betreffend Informationen zur Corporate Governance (RLCG)» der SIX Exchange Regulation offenzulegen. Die Zuger Kantonalbank ist ein an der SIX kotiertes Unternehmen. Aus diesem Grund legt die Zuger Kantonalbank die geforderten Informationen in ihrem Geschäftsbericht offen. Im Geschäftsbericht 2021 sind ab Seite 100 die geforderten Informationen offengelegt und ersichtlich.



---

## **Kontakt**

Zuger Kantonalbank  
Bahnhofstrasse 1  
6301 Zug  
Telefon 041 709 11 11

[service@zugerkb.ch](mailto:service@zugerkb.ch)  
[www.zugerkb.ch](http://www.zugerkb.ch)

## **Impressum**

### **Herausgeberin und Realisation**

Zuger Kantonalbank

### **Gestaltung**

Anderhub Druck-Service AG, Rotkreuz

Zuger Kantonalbank  
Bahnhofstrasse 1  
6301 Zug  
Telefon 041 709 11 11

[service@zugerkb.ch](mailto:service@zugerkb.ch)  
[www.zugerkb.ch](http://www.zugerkb.ch)

**Wir begleiten Sie im Leben.**

 **Zuger Kantonalbank**