

Finanz- bericht 2015



Nidwaldner
Kantonalbank

Inhalt

5

Offenlegung

6	Eigenmittel
7	Leverage Ratio
7	Liquidity Coverage Ratio

9

Jahresrechnung

10	Bilanz per 31. Dezember 2015
12	Erfolgsrechnung und Gewinnverwendung
14	Geldflussrechnung
16	Eigenkapitalnachweis
18	Anhang
54	Bericht der Revisionsstelle
55	Kontakt
56	Geschäftsstellen und Bancomaten
57	Impressum

Offenlegung

Eigenmittel

Offenlegung

31.12.2015

in CHF 1000

392 146

Anrechenbare Eigenmittel

Hartes Kernkapital (CET1)	392 146
Zusätzliches Kernkapital (AT1)	0
Kernkapital (T1)	392 146
Ergänzungskapital (T2)	0

176 187

Erforderliche Eigenmittel (Mindesteigenmittel)

Kreditrisiko (verwendeter Ansatz: Standardansatz Schweiz)	155 480
Nicht gegenparteibezogene Risiken (verwendeter Ansatz: Standardansatz Schweiz)	12 672
Marktrisiko (verwendeter Ansatz: De-Minimis-Ansatz)	123
Operationelles Risiko (verwendeter Ansatz: Basisindikatorenansatz)	8 730
Abzüge von den erforderlichen Eigenmitteln (verwendeter Ansatz: Standardansatz Schweiz)	- 818
Antizyklischer Kapitalpuffer	20 746
Total der risikogewichteten Positionen	2 202 338
Antizyklischer Kapitalpuffer im Verhältnis zum Total der risikogewichteten Positionen	0,94%

Kapitalquoten

Harte Kernkapitalquote (CET1-Quote)	17,81%
Kernkapitalquote (T1-Quote)	17,81%
Quote bezüglich des regulatorischen Kapitals (T1 & T2)	17,81%

CET1-Anforderungen (gemäss Übergangsbestimmung ERV)

Mindestanforderungen	4,50%
Eigenmittelpuffer	0,00%
Antizyklischer Kapitalpuffer	0,94%
Verfügbares CET1 nach Abzug der AT1- und T2-Anforderungen	14,01%

5,44%

CET1-Eigenmittelziel (gemäss FINMA-Rundschreiben 2011/2)

Zielgrösse Kategorie-4-Bank	7,40%
Antizyklischer Kapitalpuffer	0,94%
Verfügbares CET1	14,01%

8,34%

T1-Eigenmittelziel (gemäss FINMA-Rundschreiben 2011/2)

Zielgrösse Kategorie-4-Bank	9,00%
Antizyklischer Kapitalpuffer	0,94%
Verfügbares Tier 1	15,61%

9,94%

Ziel für das regulatorische Kapital (gemäss FINMA-Rundschreiben 2011/2)

Zielgrösse Kategorie-4-Bank	11,20%
Antizyklischer Kapitalpuffer	0,94%
Verfügbares regulatorisches Kapital	17,81%

12,14%

Leverage Ratio

31.12.2015

in CHF 1000

Leverage Ratio	9,1%
Kernkapital (CET1 + AT1)	392 146
Gesamtengagement	4 332 933

Liquidity Coverage Ratio

31.12.2015

Total

in CHF 1000

Quote für kurzfristige Liquidität LCR

Durchschnitt 1. Quartal	99,6%
Durchschnitt 2. Quartal	111,9%
Durchschnitt 3. Quartal	102,0%
Durchschnitt 4. Quartal	93,0%

Qualitativ hochwertige liquide Aktiva (HQLA)

Durchschnitt 1. Quartal	453 229
Durchschnitt 2. Quartal	466 542
Durchschnitt 3. Quartal	454 144
Durchschnitt 4. Quartal	456 137

Nettomittelabfluss

Durchschnitt 1. Quartal	455 100
Durchschnitt 2. Quartal	416 817
Durchschnitt 3. Quartal	445 180
Durchschnitt 4. Quartal	490 335

Die Durchschnittswerte pro Quartal basieren jeweils auf den dem Quartal zugehörigen drei Monatsendstatistiken.

Offenlegung

Jahresrechnung

Bilanz per 31. Dezember 2015

vor Gewinnverwendung

Jahresrechnung

Anhang	2015	2014	Veränderung	Veränderung
	in CHF 1000	in CHF 1000	in CHF 1000	in %
Aktiven				
Flüssige Mittel 9.12	318 925	131 233	187 692	143,0
Forderungen gegenüber Banken 9.12	117 658	172 671	-55 013	-31,9
Forderungen aus Wertpapier- finanzierungsgeschäften 9.12, 9.6	0	0	0	
Forderungen gegenüber Kunden 9.1, 9.12	296 832	310 330	-13 498	-4,3
Hypothekarforderungen 9.1, 9.12	3 188 350	3 029 748	158 602	5,2
Handelsgeschäft 9.2.1, 9.12	300	705	-405	-57,4
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente 9.12, 9.18	4 344	4 093	251	6,1
Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung 9.2.1, 9.12	0	0	0	
Finanzanlagen 9.2.2, 9.12	293 925	293 033	892	0,3
Aktive Rechnungsabgrenzung	3 928	4 408	-480	-10,9
Beteiligungen 9.3, 9.4.1	3 203	0	3 203	
Sachanlagen 9.4.2	58 601	51 518	7 083	13,7
Immaterielle Werte 9.4.3	487	67	420	626,9
Sonstige Aktiven 9.5	6 763	6 787	-24	-0,4
Nicht einbezahltes Gesellschaftskapital	0	0	0	
Wertberichtigungen für Ausfallrisiken (Minusposition) 9.9, 9.12	-12 227	-12 438	211	-1,7
Total Aktiven	4 281 089	3 992 155	288 934	7,2
Total nachrangige Forderungen	41 134	36 557	4 577	12,5
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	41 134	36 557	4 577	12,5

Anhang	2015	2014	Veränderung	Veränderung	
	in CHF 1000	in CHF 1000	in CHF 1000	in %	
Passiven					
Verpflichtungen gegenüber Banken	9.12	135573	164327	-28754	-17,5
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	9.12, 9.6.2	25030	0	25030	
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	9.12	2982502	2747479	235023	8,6
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	9.2.1, 9.12	0	0	0	
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	9.12, 9.18	9907	9597	310	3,2
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	9.2.1, 9.12	0	0	0	
Kassenobligationen	9.12	128661	178124	-49463	-27,8
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	9.8, 9.12	558000	483000	75000	15,5
Passive Rechnungsabgrenzungen		6592	6306	286	4,5
Sonstige Passiven	9.5	26506	22685	3821	16,8
Rückstellungen	9.9	1557	10085	-8528	-84,6
Reserven für allgemeine Bankrisiken	9.9	247595	216335	31260	14,4
Gesellschaftskapital		47500	47500	0	0,0
Dotationskapital	9.10, 9.11	33334	33334	0	0,0
PS-Kapital	9.10, 9.11	14166	14166	0	0,0
Gesetzliche Kapitalreserve	9.17	9460	9460	0	0,0
davon Reserve aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen	9.17	9460	9460	0	0,0
Gesetzliche Gewinnreserve	9.17	86835	82374	4461	5,4
Freiwillige Gewinnreserven		0	0	0	
Eigene Kapitalanteile (Minusposition)		-236	0	-236	
Gewinnvortrag/Verlustvortrag		0	0	0	
Gewinn		15607	14883	724	4,9
Total Passiven		4 281 089	3992 155	288934	7,2
Total nachrangige Verpflichtungen		0	0	0	
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht		0	0	0	
Ausserbilanzgeschäfte					
Eventualverpflichtungen	9.1, 10.1	30038	33490	-3452	-10,3
Unwiderrufliche Zusagen	9.1	69936	68493	1443	2,1
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	9.1	6708	6708	0	0,0
Verpflichtungskredite	9.1	0	0	0	

Erfolgsrechnung und Gewinnverwendung

Jahresrechnung

Anhang	2015	2014	Veränderung	Veränderung
	in CHF 1000	in CHF 1000	in CHF 1000	in %
Erfolg aus dem Zinsengeschäft				
Zins- und Diskontertrag	55 726	56 934	-1 208	-2,1
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsbeständen	19	39	-20	-51,3
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	5 197	5 611	-414	-7,4
Zinsaufwand	-14 850	-17 448	2 598	-14,9
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft	46 092	45 136	956	2,1
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	176	-59	235	-398,3
Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft	46 268	45 077	1 191	2,6
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft				
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	360	328	32	9,8
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	4 516	5 409	-893	-16,5
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	2 920	2 998	-78	-2,6
Kommissionsaufwand	-762	-739	-23	3,1
Subtotal Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	7 034	7 996	-962	-12,0
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option ^{11.2}	4 110	2 885	1 225	42,5
Übriger ordentlicher Erfolg				
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	245	688	-443	-64,4
Beteiligungsertrag	1 068	526	542	103,0
Liegenschaftenerfolg	978	631	347	55,0
Anderer ordentlicher Ertrag	395	31	364	1174,2
Anderer ordentlicher Aufwand	-534	-175	-359	205,1
Subtotal übriger ordentlicher Erfolg	2 152	1 701	451	26,5
Subtotal Geschäftsertrag	59 564	57 659	1 905	3,3

	Anhang	2015	2014	Veränderung	Veränderung
		in CHF 1000	in CHF 1000	in CHF 1000	in %
Geschäftsaufwand					
Personalaufwand	11.3	-19 880	-18 110	-1 770	9,8
Sachaufwand	11.4	-12 846	-12 581	-265	2,1
Subtotal Geschäftsaufwand		-32 726	-30 691	-2 035	6,6
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	9.4.1, 9.4.2, 9.4.3	-2 665	-2 760	95	-3,4
Veränderung von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste		1 128	-1 051	2 179	-207,3
Geschäftserfolg		25 301	23 157	2 144	9,3
Ausserordentlicher Ertrag	11.5	21 566	725	20 841	2 874,6
Ausserordentlicher Aufwand	11.5	0	0	0	
Veränderung von Reserven für allgemeine Bankrisiken	11.5	-31 260	-8 999	-22 261	247,4
Steuern		0	0	0	
Gewinn		15 607	14 883	724	4,9
Gewinnverwendung					
Zuweisung an gesetzliche Gewinnreserve		-4 682	-4 458	-224	5,0
Zuweisung an freiwillige Gewinnreserven		0	0	0	
Dividende auf dem Dotationskapital an Kanton (23% / 21,5%)		-7 667	-7 167	-500	7,0
Dividende auf dem PS-Kapital Anteil Kanton (23%)		-1 533	-1 533	0	0,0
Dividende auf dem PS-Kapital Anteil Publikum (23%)		-1 725	-1 725	0	0,0

Geldflussrechnung

Jahresrechnung

	2015		2014*	
	Geldzufluss in CHF 1000	Geldabfluss in CHF 1000	Geldzufluss in CHF 1000	Geldabfluss in CHF 1000
Geldfluss aus operativem Ergebnis (Innenfinanzierung)	19 145		-	-
Gewinn	15 607			
Veränderung der Reserven für allgemeine Bankrisiken	31 260			
Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	2 665			
Rückstellungen und übrige Wertberichtigungen		8 528		
Bewertungsanpassungen von Sachanlagen/ Beteiligungen im Zusammenhang mit der Umstellung auf True and Fair View		11 989		
Veränderungen der ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste		211		
Aktive Rechnungsabgrenzungen	480			
Passive Rechnungsabgrenzungen	286			
Dividende Vorjahr		10 425		
Geldfluss aus Eigenkapitaltransaktionen		234	-	-
Dotationskapital	0	0		
PS-Kapital	0	0		
Verbuchung über die Reserven	3	0		
Veränderung eigener Beteiligungstitel	1 116	1 353		
Geldfluss aus Vorgängen in Beteiligungen, Sachanlagen und immateriellen Werten		1 381	-	-
Beteiligungen	1 334	0		
Liegenschaften		218		
Übrige Sachanlagen		1 787		
Immaterielle Werte		710		

	2015		2014*	
	Geldzufluss in CHF 1000	Geldabfluss in CHF 1000	Geldzufluss in CHF 1000	Geldabfluss in CHF 1000
Geldfluss aus dem Bankgeschäft	170 162		-	-
Forderungen gegenüber Banken	55 013			
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0			
Forderungen gegenüber Kunden	13 498			
Hypothekarforderungen		158 602		
Handelsgeschäft	405			
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente		251		
Finanzanlagen		892		
Sonstige Forderungen	24			
Verpflichtungen gegenüber Banken		28 754		
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	25 030			
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	235 023			
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	0			
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	310			
Kassenobligationen		49 463		
Pfandbriefdarlehen	75 000			
Sonstige Verpflichtungen	3 821			
Liquidität		187 692	-	-
Flüssige Mittel		187 692		
Saldo	189 307	189 307	-	-

Jahresrechnung

* Die Nidwaldner Kantonalbank verzichtet gemäss Rechnungslegung Banken FAQ 13 auf die Darstellung der Vorjahreszahlen.

Eigenkapitalnachweis

	2015		
	Gesellschafts- kapital in CHF 1000	Gesetzliche Kapitalreserve in CHF 1000	Gesetzliche Gewinnreserve in CHF 1000
Eigenkapital am 31. Dezember 2014	47 500	9 460	82 374
Umbuchung der eigenen Kapitalanteile per 1. Januar 2015			
Gewinnverwendung 2014			
Zuweisung an gesetzliche Gewinnreserve			4 458
Zuweisung an freiwillige Gewinnreserven			
Dividende			3
Erwerb eigener Kapitalanteile			
Veräusserung eigener Kapitalanteile			
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken			
Gewinn 2015			
Eigenkapital am 31. Dezember 2015	47 500	9 460	86 835

Im Rahmen der Umstellung der Rechnungslegung setzt sich das Eigenkapital ab 1. Januar 2015 neu zusammen.

2015

Reserven für allgemeine Bankrisiken in CHF 1000	Freiwillige Gewinnreserven und Gewinnvortrag in CHF 1000	Eigene Kapitalanteile in CHF 1000	Periodenerfolg in CHF 1000	Total in CHF 1000
216 335	0	0	14 883	370 552
		-133		-133
			-4 458	0
			0	0
			-10 425	-10 422
		-1 220		-1 220
		1 117		1 117
31 260				31 260
			15 607	15 607
247 595	0	- 236	15 607	406 762

Anhang der Jahresrechnung

1. Firma, Rechtsform und Sitz der Bank

Die Nidwaldner Kantonalbank ist eine selbständige juristische Person des kantonalen öffentlichen Rechts (öffentlich-rechtliche Anstalt) gemäss dem Gesetz über die Nidwaldner Kantonalbank vom 25. April 1982.

2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.1. Änderungen aufgrund der Anwendung des True and Fair View-Ansatzes

Im Rahmen der Änderungen der neuen Rechnungslegungsvorschriften für Banken (RVB) hat die Bank eine Umstellung per 1. Januar 2015 von einem Abschluss mit zuverlässiger Darstellung auf einen Abschluss nach True and Fair View vorgenommen. Somit werden erstmals Ende 2015 die Werte nach True and Fair View publiziert. Als Vergleichsgrösse Ende 2014 werden die Werte mit zuverlässiger Darstellung dargestellt.

Die Umstellung erfolgte in zwei Schritten:

1. Schritt: Darstellung der Vorjahreswerte mit zuverlässiger Darstellung nach neuer RVB

Bis Ende 2014 wurde ein Abschluss mit zuverlässiger Darstellung erstellt. Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze wurden aufgrund der geänderten Schweizer Rechnungslegungsvorschriften für Banken angepasst. Dies hatte vereinzelt auch Umgliederungen bei den Vorjahreswerten zur Folge (Anpassung an neue Vorgaben zur Mindestgliederung). Es sind alle Vorjahreswerte in die neue Struktur überführt worden. In Übereinstimmung mit den Schweizer Rechnungslegungsvorschriften für Banken wurden in den Vorjahreszahlen keine Neubewertungen vorgenommen. In einem Einzelabschluss mit zuverlässiger Darstellung sind stille Reserven in den Positionen Beteiligungen, Sachanlagen und übrige Rückstellungen zulässig.

2. Schritt: Darstellung der Werte Ende 2015 nach True and Fair View

Im Zuge der Umstellung auf die neuen Schweizer Rechnungslegungsvorschriften sind auf den 1. Januar 2015 die eigenen Beteiligungstitel als Minusposition auf das Eigenkapital umgegliedert worden. Auf den 1. Januar 2015 wurde eine Umstellung auf einen Einzelabschluss nach True and Fair View vorgenommen. Dies hat zur

Folge, dass die stillen Reserven in den Positionen Beteiligungen, Sachanlagen und übrige Rückstellungen per 1. Januar 2015 im Betrag CHF 18,3 Mio. (Beteiligungen CHF 4,5 Mio., Sachanlagen CHF 7,5 Mio., übrige Rückstellungen CHF 6,3 Mio.) über den ausserordentlichen Erfolg aufgelöst worden sind.

Im Rahmen der Umstellung der Abschlussart wurde der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsatz für die Sachanlagen, insbesondere im Bereich der Liegenschaften, angepasst. Die Liegenschaften werden neu ohne Landwert über 70 Jahre abgeschrieben. Der Landanteil an den Liegenschaften wird separat ausgeschrieben und nicht mehr abgeschrieben. Um den Landanteil zu ermitteln, wurde pauschal ein Ansatz von 20% des Anschaffungswerts verwendet.

Im Weiteren sind die Arbeitgeberbeitragsreserven in Höhe von TCHF 39 per 1. Januar 2015 aktiviert worden.

Im Sinne von Art. 69, Abs. 1 BankV macht die Bank vom Recht gemäss den Übergangsbestimmungen Gebrauch und stellt die Wertberichtigungen für Ausfallrisiken während der Übergangsfrist bis am 31. Dezember 2016 global als Minusposition in den Aktiven dar. Die Tabellen im Anhang zur Jahresrechnung wurden ebenfalls entsprechend auf diese Übergangsbestimmungen angepasst.

Aufgrund der Anpassungen bei den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen der Bank gegenüber dem Vorjahr haben sich insgesamt keine wesentlichen Änderungen in der Beurteilung der wirtschaftlichen Lage der Bank ergeben.

2.2. Die neuen Grundsätze

Allgemeine Grundsätze

Buchführung, Bewertung und Bilanzierung richten sich nach den Vorschriften des Obligationenrechtes, des Bankengesetzes und dessen Verordnung, dem Gesetz über die Nidwaldner Kantonalbank und den Richtlinien zu den Rechnungslegungsvorschriften der FINMA. Der Jahresabschluss wird als Einzelabschluss nach dem True and Fair View-Grundsatz erstellt.

Erfassung und Bilanzierung

Alle Geschäfte werden laufend nach dem Abschlussstagniprinzip erfasst.

Allgemeine Bewertungsgrundsätze

Die in einer Bilanzposition ausgewiesenen Detailpositionen werden einzeln bewertet.

Umrechnung von Fremdwährungsanlagen

Transaktionen in Fremdwährung werden zu den jeweiligen Tageskursen verbucht. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in fremden Währungen werden zum Tageskurs des Bilanzstichtages umgerechnet und die Effekte aus Fremdwährungsanpassungen erfolgswirksam in der Erfolgsrechnung erfasst. Bei Beteiligungen, Sachanlagen und immateriellen Werten werden historische Kurse angewendet.

Für die Fremdwährungsbewertung wurden die folgenden Kurse verwendet:

	31.12.2015	31.12.2014
USD	1,0012	0,9920
EUR	1,0873	1,2028

Flüssige Mittel

Die Bilanzierung erfolgt zum Nominalwert.

Forderungen und Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Die ausgetauschten Barbeträge werden bilanzwirksam zum Nominalwert erfasst. Die Übertragung von Wertschriften löst keine bilanzwirksame Verbuchung aus, wenn die übertragende Partei wirtschaftlich die Verfügungsmacht über die mit den Wertschriften verbundenen Rechte behält. Die Weiterveräußerung von erhaltenen Wertschriften wird bilanzwirksam erfasst und als nicht-monetäre Verpflichtung zum Fair Value bilanziert.

Forderungen gegenüber Banken, Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen

Die Bilanzierung erfolgt zum Nominalwert.

Für erkennbare Verlustrisiken werden Einzelwertberichtigungen gebildet. Zinsen und Kommissionen, die mehr als 90 Tage ausstehend sind, gelten als überfällig und werden nicht mehr vereinnahmt, sondern direkt den Wertberichtigungen zugewiesen.

Die Einzelwertberichtigung wird als Differenz zwischen dem Buchwert der Forderung und dem Barwert aus der Liquidation allfälliger Sicherheiten ermittelt.

Veränderungen von Rückstellungen auf nicht benutzten Kreditlimiten werden in der Erfolgsrechnung über die Veränderung aus ausfallbe-

dingten Wertberichtigungen sowie Verlusten aus dem Zinsengeschäft erfasst. Bei Veränderungen der Ausschöpfung der Limite wird eine erfolgsneutrale Umbuchung zwischen der Wertberichtigung für die entsprechende Bilanzposition und der Rückstellung für den unbenutzten Teil der Limite vorgenommen.

Verpflichtungen gegenüber Banken und Verpflichtungen aus Kundeneinlagen, Kassenobligationen, Anleihen und Pfandbriefdarlehen

Die Bilanzierung erfolgt zum Nominalwert.

Handelsgeschäft und Verpflichtungen aus dem Handelsgeschäft

Das Handelsgeschäft wird zum Marktwert am Abschlussstag bewertet. Ist ausnahmsweise kein Marktwert ermittelbar, erfolgt die Bewertung zum Niederstwertprinzip.

Positive und negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente (Derivate)

Alle derivativen Finanzinstrumente werden zum Fair Value bewertet. Der Bewertungserfolg von Handelsgeschäften wird erfolgswirksam in der Position Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option erfasst. Der Bewertungserfolg von Absicherungsinstrumenten wird im Ausgleichskonto erfasst, sofern keine Wertanpassung im Grundgeschäft verbucht wird. Wird bei einem Absicherungsgeschäft eine Wertanpassung im Grundgeschäft verbucht, ist die Wertänderung des Absicherungsgeschäfts über die gleiche Erfolgsposition zu erfassen.

Den Erfolg aus den für das Bilanzstrukturmanagement zur Bewirtschaftung der Zinsänderungsrisiken eingesetzten Derivaten ermitteln wir nach der «Accrual Methode». Dabei grenzen wir die Zinskomponente nach der Zinseszinsmethode über die Laufzeit bis zur Endfälligkeit ab. Die aufgelaufenen Zinsen auf der Absicherungsposition weisen wir im Ausgleichskonto unter der Position sonstige Aktiven bzw. sonstige Passiven aus.

Beim vorzeitigen Verkauf eines nach der Accrual Methode erfassten Zinsabsicherungsgeschäftes werden realisierte Gewinne und Verluste, welche der Zinskomponente entsprechen, nicht sofort vereinnahmt, sondern über die Restlaufzeit bis zur Endfälligkeit des Geschäftes abgegrenzt.

Absicherungsgeschäfte, bei denen die Absicherungsbeziehung ganz oder teilweise nicht mehr wirksam ist, behandeln wir im Umfang des nicht wirksamen Teils wie Handelsgeschäfte.

Finanzanlagen

Festverzinsliche Schuldtitel werden mit der Absicht zum Halten bis Endfälligkeit erworben. Diese Titel werden nach der Accrual Methode bewertet. Dabei wird das Agio bzw. Disagio in der Bilanzposition über die Laufzeit bis zum Endverfall abgegrenzt.

Schuldtitel ohne Absicht zum Halten bis zur Endfälligkeit, Obligationen ohne Endverfall, Beteiligungstitel, eigene physische Edelmetallbestände sowie aus dem Kreditgeschäft übernommene und zur Veräusserung bestimmte Liegenschaften und Waren werden nach dem Niederstwertprinzip bewertet.

Beteiligungen

Anteile an anderen Unternehmen, die mit der Absicht dauernder Anlage gehalten werden, sowie Anteile mit Infrastrukturcharakter für die Bank, insbesondere an Gemeinschaftswerken, sind unabhängig vom stimmberechtigten Anteil unter den Beteiligungen ausgewiesen und zu Anschaffungskosten abzüglich betriebswirtschaftlich notwendiger Abschreibungen bilanziert.

Sachanlagen

Bankgebäude und andere Liegenschaften werden zu Anschaffungskosten zuzüglich wertvermehrender Investitionen bilanziert und über die geschätzte Nutzungsdauer linear abgeschrieben. Der Landanteil wird nicht abgeschrieben. Investitionen über TCHF 50 in Sachanlagen inklusive Software werden zum Anschaffungswert aktiviert, wenn sie während mehr als einer Rechnungsperiode genutzt werden können. Sie werden über die geschätzte Nutzungsdauer linear über die Erfolgsrechnung abgeschrieben. Die Werthaltigkeit wird jährlich überprüft.

Die geschätzte Nutzungsdauer für einzelne Sachanlagekategorien beträgt:

– Bankgebäude (exkl. Landanteil)	70 Jahre
– Andere Liegenschaften (exkl. Landanteil)	70 Jahre
– Einrichtungen und Bauten	5–15 Jahre
– Informatik- und Kommunikationsanlagen	3–5 Jahre
– Software	3 Jahre
– Übrige Sachanlagen	5–10 Jahre

Für Einrichtungen und Bauten in eingemieteten Liegenschaften gilt die verbleibende Mietvertragsdauer inklusive Verlängerungsoptionen zugunsten des Mieters als maximale Nutzungsdauer.

Immaterielle Werte

Erworbene immaterielle Werte werden zu Anschaffungskosten aktiviert und über die geschätzte Nutzungsdauer linear abgeschrieben. Investitionen über TCHF 50 werden aktiviert, wenn sie während mehr als einer Rechnungsperiode genutzt werden können. Sie werden über die geschätzte Nutzungsdauer linear über die Erfolgsrechnung abgeschrieben. Die Werthaltigkeit wird jährlich überprüft. Selbsterarbeitete immaterielle Werte werden nicht aktiviert.

Die geschätzte Nutzungsdauer für einzelne immaterielle Werte beträgt:

– Patente	3–5 Jahre
– Lizenzen	3–5 Jahre
– Übrige immaterielle Werte	3 Jahre

Vorsorgeverpflichtungen

Die Bank beurteilt auf den Bilanzstichtag, ob aus einer Vorsorgeeinrichtung ein wirtschaftlicher Nutzen oder eine wirtschaftliche Verpflichtung besteht. Als Basis dienen Verträge und Jahresrechnungen der Vorsorgeeinrichtungen, welche in der Schweiz nach Swiss GAAP FER 26 erstellt werden, und andere Berechnungen, welche die finanzielle Situation sowie die bestehende Über- und Unterdeckung für jede Vorsorgeeinrichtung entsprechend den tatsächlichen Verhältnissen darstellen. Arbeitgeberbeitragsreserven werden aktiviert.

Rückstellungen

Für alle am Bilanzstichtag erkennbaren Risiken werden Rückstellungen gebildet. Rückstellungen, die neu betriebswirtschaftlich nicht mehr erforderlich sind, werden erfolgswirksam aufgelöst.

Reserven für allgemeine Bankrisiken

Die Reserven für allgemeine Bankrisiken werden als Eigenmittel angerechnet. Die Nidwaldner Kantonalbank ist nicht steuerpflichtig.

Eventualverpflichtungen, unwiderrufliche Zusagen, Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen

Der Ausweis erfolgt zum Nominalwert. Für erkennbare Risiken werden Rückstellungen gebildet.

Eigene Kapitalanteile

Erworbene eigene Kapitalanteile werden im Erwerbszeitpunkt zu Anschaffungswerten erfasst und als Minusposition im Eigenkapital ausgewiesen. Es wird keine Folgebewertung vorgenommen. Bei der Veräusserung eigener Kapitalanteile wird die realisierte Differenz zwischen den zufließenden Mitteln und dem Buchwert der Position Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option gutgeschrieben bzw. belastet.

3. Risikomanagement und internes Kontrollsystem

Der Schutz der erstklassigen Bonität und Reputation der Nidwaldner Kantonalbank (nachfolgend als Bank oder NKB bezeichnet) ist grundlegend für ihre Tätigkeit als Bank und setzt ein effektives Risikomanagement und ein internes Kontrollsystem voraus.

Unter einem internen Kontrollsystem (IKS) versteht die NKB alle vom Bankrat und der Geschäftsleitung angeordneten Aktivitäten, Methoden und Massnahmen mit dem Ziel,

- das Geschäftsvermögen zu schützen;
- die betriebliche Effizienz und somit die Wirtschaftlichkeit zu steigern;
- die Zuverlässigkeit des Rechnungs- und Berichtswesens zu gewährleisten;
- die Einhaltung der internen Richtlinien und gesetzlichen Vorschriften (Compliance) sicherzustellen.

Als Risikomanagement bezeichnet die Bank den systematischen Prozess, um alle relevanten Unternehmensrisiken frühzeitig zu erkennen, zu bewerten, aktiv und zielorientiert zu steuern und laufend zu überwachen. Im Zentrum stehen dabei die Sicherstellung einer kontrollierten Risikoübernahme und die jederzeitige Gewährleistung einer adäquaten Kapitalausstattung. Diese ist dann gegeben, wenn die Bank zu jedem Zeitpunkt über ausreichend Risikodeckungsmasse verfügt, um Verluste aus schlagend werdenden Risiken abfedern zu können, ohne dabei ihren Fortbestand zu gefährden (Risikotragfähigkeit). Demzufolge ist Risikomanagement integraler Bestandteil des internen Kontrollsystems. Es bildet zudem die Grundlage für die zentralen Steuerungsprozesse Strategie, Mittelfrist- und Kapitalplanung, Budget und finanzielle Berichterstattung.

Während das Risikomanagement in erster Linie finanzielle Risiken fokussiert, die bewusst eingegangen werden, um eine risikogerechte Rendite zu erwirtschaften, zielt das IKS vor allem auf operationelle Risiken aufgrund unethischen Verhaltens oder Prozessfehler in den Bereichen Operations, Reporting und Compliance ab (siehe Kapitel 3.3). Darüber hinaus überwacht das IKS die Umsetzung der definierten Massnahmen und Kontrollen im Risikomanagement.

Zu den Kernelementen eines funktionierenden Risikomanagements und internen Kontrollsystems zählen:

- eine umfassende Risikopolitik als verbindliches Rahmenwerk für das Risikomanagement;
- die Anwendung anerkannter Grundsätze zur Risikomessung und -steuerung;

- die Definition von Zielvorgaben, Limiten, Richt- und Toleranzwerten;
- die Sicherstellung einer zeitgerechten Überwachung und adäquaten Berichterstattung über sämtliche Risiken;
- die Allokation ausreichender finanzieller und personeller Mittel für den Risikomanagement-Prozess;
- die Förderung des Risikobewusstseins auf allen Führungsstufen.

3.1. Die Risikopolitik als übergeordnetes Rahmenwerk

Den verbindlichen Rahmen für das Risikomanagement bildet die Risikopolitik. Sie folgt hierarchisch dem Organisations- und Geschäftsreglement (OGR) und wird vom Bankrat im Einklang mit dem OGR in Form eines Reglements erlassen. Die Risikopolitik wird jährlich auf ihre Angemessenheit hin überprüft und allenfalls adaptiert. Die Risikopolitik regelt:

- die zentralen Grundsätze des Risikomanagements;
- die verwendeten Instrumente und Massnahmen zur Risikosteuerung je Risikoart;
- die Aufgaben, Kompetenzen und Verantwortlichkeiten aller am Risikomanagement beteiligten Organisationseinheiten und Gremien;
- die strategischen Risikolimiten und Zielvorgaben des Bankrats.

Ausgehend von ihrem Geschäftsmodell hat die Bank die ihren Geschäftsaktivitäten inhärenten Risiken in die drei Risikogruppen Finanzrisiken (Kredit-, Markt- und Liquiditätsrisiken), operationelle Risiken, Geschäfts- und Strategierisiken eingeteilt. Da das zinsdifferente Geschäft die Hauptertragsquelle der Nidwaldner Kantonalbank bildet, geniessen das Kredit- und das Zinsänderungsrisiko besondere Beachtung.

Werden die vorgängig genannten Risiken nicht erkannt, angemessen gesteuert und überwacht, so kann dies – abgesehen von finanziellen Verlusten – zu einer Rufschädigung in der Öffentlichkeit und infolgedessen zu einer verminderten Geschäftstätigkeit verbunden mit Einkommenseinbussen führen. Die NKB betrachtet daher das Reputationsrisiko nicht als eine eigenständige Risikogruppe, sondern als die Gefahr von Verlusten aus bereits eingetretenen Risiken aller Risikogruppen.

Die betriebliche Umsetzung der Risikopolitik erfolgt durch die Geschäftsleitung im Rahmen des Weisungswesens, welches periodisch auf seine Angemessenheit hin überprüft und bei Bedarf angepasst wird.

3.2. Organisation des Risikomanagements

Drei Verteidigungslinien

Das bankweite Risikomanagement der NKB folgt dem sogenannten «Three Lines of Defense Modell». Dabei bilden alle operativen Einheiten im Zuge der Wahrnehmung ihrer Tätigkeiten und ihrer Verantwortung innerhalb der gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen sowie der internen Vorgaben und Richtlinien die erste Verteidigungslinie.

Die zweite Verteidigungslinie umfasst die Funktionen Risikocontrolling, Controlling und Compliance. Die beiden erstgenannten Funktionen werden von der Abteilung Finanzen & Risikocontrolling wahrgenommen und unterstehen dem Vorsitzenden der Geschäftsleitung (CEO); die Leiterin Finanzen & Risikocontrolling ist Mitglied der erweiterten Geschäftsleitung. Die Abteilung Legal & Compliance untersteht dem Bereichsleiter Logistik & Services (Mitglied der Geschäftsleitung). Organisatorisch sind beide Abteilungen von den Fronteinheiten getrennt, agieren als unabhängige Kontrollinstanz und versorgen Geschäftsleitung, Bankrat und Aufsichtsbehörden mit unabhängigen Informationen und Berichten zur Risikolage der Bank. Beide Abteilungen nehmen zudem eine Beratungsfunktion hinsichtlich der jeweiligen rechtlichen und regulatorischen Anforderungen wahr.

Die dritte Verteidigungslinie bilden die interne Revision und die externe Revisionsstelle. Sie prüfen unabhängig und funktionenübergreifend die Wirksamkeit von Risikomanagement und internen Kontrollen.

Funktionen und Komitees mit Risikomanagementaufgaben

Der Bankrat ist das oberste Organ der Risikomanagement-Organisation und verantwortlich für Strategie, Aufsicht und Kontrolle der Bank. Er legt die Risikopolitik fest und überwacht deren Einhaltung. Damit gibt er vor allem die strategischen Risikolimiten basierend auf der Risikotragfähigkeit der Bank vor. Hierzu zählen der bankweite Risikoappetit in Form einer Stellungnahme zur Risikobereitschaft, die Liquiditätsrisikotoleranz sowie globale Risikolimiten. Über die Beschlussfassung zur Jahresrechnung und Gewinnverwendung steuert er die Eigenmittel der Bank. Gemeinsam mit der Geschäftsleitung ist er für die periodische Begutachtung und das Management von Geschäfts- und Strategierisiken verantwortlich. Der Bankrat wird regelmässig durch den Vorsitzenden der Geschäftsleitung und die Leiterin Finanzen & Risikocontrolling über die Geschäfts- und Risikolage der Bank unterrichtet.

Der Geschäftsleitung obliegt die Ausarbeitung und Umsetzung strategischer Pläne, die vom Bankrat zu genehmigen sind. Sie ist verantwortlich für die Umsetzung und Einhaltung der vom Bankrat genehmigten Risikopolitik im Rahmen des Weisungswesens und sorgt für den Aufbau einer angemessenen Risikomanagement-Organisation mit ausreichend qualifiziertem Personal und adäquaten Systemen zur Risikoüberwachung. Die Geschäftsleitung trägt die Verantwortung für die Steuerung und Überwachung von Risikolage und Risikotragfähigkeit innerhalb der regulatorischen Anforderungen und strategischen Risikolimiten und ist zudem für die Genehmigung von Geschäften mit besonderen geschäftspolitischen Risiken, Interessenkonflikten oder besonderen Auswirkungen auf die Reputation der Bank verantwortlich. Das operative Risikomanagement hat sie an Komitees delegiert. Dies sind die Asset-und-Liability-Management-Kommission (ALM-Kommission) und die Kreditkommission, in denen jeweils der Vorsitzende der Geschäftsleitung den Vorsitz hat.

Die ALM-Kommission ist die oberste Fachstelle zur bankweiten Steuerung und Überwachung der Bilanzstruktur, der Finanzrisiken (ohne Kreditrisiken im Ausleihungsgeschäft), des Zinsergebnisses sowie der finanziellen Ressourcen Eigenkapital und Liquidität. Ziel ist es, eine risikogerechte Rendite zu erzielen, potenzielle Liquiditätsengpässe zu vermeiden und eine kostenoptimierte, auf die Bilanzentwicklung abgestimmte Refinanzierung sicherzustellen. Sie legt die ALM-Strategie fest und genehmigt sämtliche Bestimmungen für das Management der Finanzrisiken im Rahmen der Vorgaben des Bankrats. Für die operative Ausführung der Steuerungsentscheide ist der Handel zuständig.

Die Funktion Risikokontrolle nimmt die Abteilung Finanzen & Risikocontrolling wahr. Sie ist die unabhängige Stelle zur Identifikation, Messung und Überwachung der Risiko- und Ertragslage der Bank unter Berücksichtigung der Eigenmittel-, Risikoverteilungs- und Liquiditätsvorschriften. Sie rapportiert monatlich an Geschäftsleitung, ALM-Kommission und interne Revision, vierteljährlich an den Bankrat. Bei ausserordentlichen Ereignissen erfolgt zudem unverzüglich ein Report an die zuständigen Kompetenzträger. Sie arbeitet ausserdem Handlungsempfehlungen und Vorschläge für sämtliche Bestimmungen im Zusammenhang mit dem Risikomanagement und dem IKS der Bank zur Genehmigung durch den Bankrat, die Geschäftsleitung oder die ALM-Kommission aus.

Im Bereich der operationellen Risiken ist die Risikokontrolle für die Bereitstellung der zentralen Methoden und Instrumente sowie für die Überwachung von deren Funktionsfähigkeit

verantwortlich. Die Steuerung und Überwachung operationeller Risiken ist in erster Linie Aufgabe der Führungskräfte aller Hierarchiestufen. Periodische Verfahrensprüfungen von interner und externer Revision unterstützen die ordnungsmässige Geschäftsabwicklung. Das Management der Risiken im Rahmen der geschäftsstrategischen Ausrichtung und der Reputationsrisiken liegt im Verantwortungsbereich des Bankrats und der Geschäftsleitung.

Die Umsetzung von Compliance (Regelkonformität) zählt zu den Aufgaben eines jeden Mitarbeiters. Hierbei leistet die Compliance-Funktion Unterstützung. Hierdurch soll gewährleistet werden, dass die Geschäftstätigkeit der NKB im Einklang mit den geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben sowie den Sorgfaltspflichten einer Bank steht.

Die Kreditkommission ist das Entscheidungsgremium des operativen Kreditrisikomanagements; sie trifft Entscheidungen im Zuge des Kreditportfoliomanagements, insbesondere jedoch über die Kreditvergabe im Rahmen der ihr vom Bankrat übertragenen Kompetenzen.

3.3. Methoden und Massnahmen im Umgang mit Risiken

Kreditrisiken

Das Kreditrisiko beschreibt die Gefahr eines finanziellen Verlustes, der entstehen kann, wenn ein Schuldner oder eine Gegenpartei der Bank ihren vertraglichen Verpflichtungen nicht mehr nachkommt (Ausfallrisiko) oder sich die Bonität des Schuldners oder der Gegenpartei verschlechtert (Bonitätsrisiko).

Das Verlustpotenzial beim Ausfallrisiko besteht im Ausfall von erwarteten Zahlungsströmen abzüglich allfälliger Verwertungserlöse aus Konkurs oder Liquidation von Sicherheiten, beim Bonitätsrisiko in der Wertminderung der Bankenforderung. Kreditrisiken entstehen durch sämtliche Geschäfte, bei denen Zahlungsverpflichtungen Dritter bestehen.

Damit bestehen Kreditrisiken bei der NKB vor allem im Kundenausleihungsgeschäft, aber auch im Interbanken- und Handelsgeschäft (Derivate, Finanzanlagen, Repo-Transaktionen).

Das Management von Kreditrisiken im Ausleihungsgeschäft basiert auf einem systematischen Prozess, bei dem folgende Instrumente zum Einsatz kommen (siehe detailliert Kapitel 4):

- sorgfältige Prüfung von Kreditanträgen anhand definierter Qualitätsanforderungen;
- Limitierung der Kreditvergabe in Abhängigkeit von Risikodominanz, Bonität und Deckung;

- Reduktion der Risikoposition durch Sicherheiten;
- Überwachung von Risikoposition und Sicherheiten während der gesamten Laufzeit;
- diszipliniertes Vorgehen bei der Ermittlung und Erfassung von Wertberichtigungen;
- bedachter Umgang mit sogenannten «Exceptions to Policy (ETP)».

Im Interbanken- und Handelsgeschäft wird zur Bewirtschaftung des Kreditrisikos ein mehrstufiges Limitensystem verwendet. Die Bank arbeitet grundsätzlich nur mit erstklassigen Gegenparteien zusammen. Vor dem Eingehen einer Geschäftsbeziehung führt die Bank eine umfassende Beurteilung des Gegenpartei-risikos durch. Die Höhe der Limite hängt wesentlich vom Rating und von der Eigenmittelausstattung der Gegenpartei ab. Das Risikocontrolling überwacht die Einhaltung der Limiten auf wöchentlicher Basis. Die Überprüfung der angemessenen Einstufung der Gegenpartei und damit auch der Höhe der Limite erfolgt in der Regel auf jährlicher Basis.

Marktrisiken

Marktrisiken drücken allgemein die Gefahr von Wertverlusten aus, die durch ungünstige Veränderungen von Marktpreisen wie Zinssätzen, Devisen- und Aktienkursen, Rohstoffpreisen oder sonstigen preisbeeinflussenden Parametern wie zum Beispiel Volatilitäten entstehen können.

Aus Marktwertperspektive besteht das Verlustpotenzial in einer Wertminderung der Forderungen beziehungsweise einer Wertsteigerung der Verpflichtungen, aus Ertragsperspektive in einer Minderung der laufenden Erträge beziehungsweise einer Erhöhung der laufenden Aufwendungen.

Da das Ausleihungsgeschäft das Kerngeschäft der NKB darstellt, resultieren Marktrisiken vor allem in Form von Zinsänderungsrisiken aus dem zinsdifferenzierten Kundengeschäft sowie aus eigenen Positionen in Obligationen. Weitere Marktrisiken entstehen in erster Linie aus eigenen Beteiligungstiteln; Fremdwährungsrisiken spielen hingegen infolge der anzustrebenden Währungskongruenz in Bilanz und Ausserbilanz eine untergeordnete Rolle.

Der Handel in derivativen Finanzinstrumenten erfolgt hauptsächlich für Kunden; die Aktivitäten auf eigene Rechnung betreffen in erster Linie Absicherungsgeschäfte bezogen auf Nostro-Positionen und Transaktionen im Zuge des Bilanzstrukturmanagements sowie in geringem Masse zu Handelszwecken. Die Bank übt keine Market-Maker-Aktivitäten aus. Es wird sowohl mit standardisierten wie auch mit OTC-Instrumenten gehandelt.

Das Zinsänderungsrisiko resultiert vor allem aus vertraglichen Laufzeitinkongruenzen zwischen Aktiven und Passiven, was einen beträchtlichen Einfluss auf die Zinsmarge haben kann. Die Messung und Steuerung des Zinsänderungsrisikos erfolgt im Rahmen des Bilanzstrukturmanagements durch die ALM-Kommission. Zu den wesentlichen Instrumenten im Management von Zinsänderungsrisiken zählen:

- Gap- und Duration-Berechnungen zur Ermittlung der Auswirkungen von Marktzinsänderungen auf die Ertragslage (Einkommenseffekt) und das Eigenkapital (Werteffekt) der Bank;
- dynamische Analyse von Einkommens- und Werteffekt in verschiedenen Szenarien;
- Stresstests zur Ermittlung der Auswirkungen nicht-paralleler Veränderungen der Zinskurve;
- Überwachung der Limitenauslastung korrespondierender Kennzahlen (z. B. Modified Duration);
- Einsatz von Absicherungsinstrumenten innerhalb definierter Risikolimiten und der definierten Absicherungsstrategie auf Basis einer Einschätzung der Zinsentwicklung.

Die übrigen Marktrisiken werden mithilfe von volumenbasierten Vorgaben und Limiten gemessen, gesteuert und überwacht.

Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiko

Das Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiko drückt die Gefahr aus, dass gegenwärtigen und zukünftigen Zahlungsverpflichtungen nicht termingerecht, nicht in vollem Umfang, nicht in der richtigen Währung oder nicht zu marktüblichen Konditionen nachgekommen werden kann. Es beinhaltet zudem Fälle, in denen es aufgrund unzureichender Marktliquidität nicht möglich ist, Positionen zeitgerecht, im gewünschten Umfang und zu vertretbaren Konditionen zu liquidieren oder abzusichern.

Das Verlustpotenzial besteht neben der Wertminderung materieller Aktiven auch in einer Minderung des Ansehens bei Kunden und Gläubigern (Reputation), erhöhten Refinanzierungskosten sowie in eingeschränkten Investitionsmöglichkeiten der Bank.

Liquiditätsrisiken entstehen durch vertragliche Inkongruenzen zwischen den Liquiditätszu- und -abflüssen in den Laufzeitbändern, durch Refinanzierungskonzentrationen, die derart bedeutend sind, dass ein überdurchschnittlicher Rückzug der betroffenen Mittel Liquiditätsprobleme auslösen könnte, oder infolge mangelnder Verfügbarkeit lastenfreier Aktiva, die an Sekundärmärkten als Sicherheiten marktgängig sind oder für die Engpassfazilitäten der Zentralbank anrechenbar sind.

Mögliche Auslöser für einen Stressfall sind beispielsweise unerwartete, massive Abflüsse von Kunden- und Bankengeldern («bank run») oder die Beanspruchung von nicht benutzten, unwiderruflichen Kreditlimiten.

Bankeigene Anlagen dürfen ausschliesslich im Rahmen der bewilligten Limiten und Vorgaben getätigt werden; dabei stellt ein Mindestbestand an Finanzanlagen sicher, dass jederzeit kurzfristig Geld über das Repo-Geschäft aufgenommen werden kann. Um etwaigen Refinanzierungsengpässen vorzubeugen, strebt die Bank eine angemessene Diversifikation ihrer Refinanzierungsquellen an und nimmt daher in Ergänzung dazu Gelder durch die Partizipation an Pfandbriefemissionen oder über Privatplatzierungen auf. Eine Limite für die Engpassfinanzierung dient zur kurzfristigen Überbrückung von unerwarteten Liquiditätsengpässen oder für die Innertagesliquidität. Mithilfe ausgewählter Risikomess- und Steuerungsinstrumente sollen etwaige Liquiditätsengpässe rechtzeitig erkannt und damit die Zahlungsfähigkeit – auch in Extremsituationen – sowie die gesetzlichen Vorgaben jederzeit eingehalten werden können. Für den Fall akuter Liquiditätsengpässe liegt ein Notfallkonzept vor, das der Bank dabei helfen soll, in einer Krisensituation angemessen zu reagieren.

Operationelle Risiken

Basierend auf der regulatorischen Definition gemäss Basel II wird unter operationellen Risiken die Gefahr von Verlusten verstanden, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder infolge externer Ereignisse eintreten. Zur Vielfalt operationeller Risiken zählen beispielsweise Fehler bei der Abwicklung von Geschäften jeglicher Art, Transaktionen mit betrügerischer Absicht oder Betriebsstörungen.

Das Verlustpotenzial umfasst direkte finanzielle Verluste, Compliance-Verletzungen und Reputationseinbussen.

Als Grundlage für ein bankweites systematisches Management operationeller Risiken dient die Weisung «Operationelle Risiken», die jährlich von der Geschäftsleitung überprüft und bei Bedarf angepasst wird. Im Risikomanagement liegt das Augenmerk darauf, potenzielle Risikoereignisse zu erkennen (Identifikation), deren Auswirkungen einzuschätzen (Bewertung) um auf dieser Grundlage wirksame Kontrollen und Massnahmen zur Risikosteuerung zu identifizieren und umzusetzen (Steuerung). Um die Wirksamkeit der Massnahmen zu überprüfen und auf Veränderungen von Risiken angemessen reagieren zu können, wird eine permanente Überwachung auf der Basis von Auswertungen

und Berichten sichergestellt (Überwachung). Im Management operationeller Risiken kommen folgende Instrumente zum Einsatz:

- Risk Assessments
- Risiko- und Kontrollkatalog
- Massnahmen-Tracking
- Kontrolldokumentation
- Verlustdatenbank
- Revisionsberichte
- Business Continuity Management.

Die Durchführung von Risk Assessments ist das zentrale Instrument zur Informationsbeschaffung über operationelle Risiken. Die Assessments werden jährlich unter der Moderation und methodischen Leitung der Risikokontrolle mit allen Linienverantwortlichen, welche auch für die operationellen Risiken zuständig sind, durchgeführt. Im Assessment werden die Risiken hinsichtlich Häufigkeit und Auswirkungen, Kontrollen und weitere Massnahmen hinsichtlich Relevanz und Status der Umsetzung aktualisiert. Bei Bedarf werden neue Risiken erfasst, bewertet und klassifiziert, neu umgesetzte Massnahmen aufgenommen oder zusätzliche Massnahmenvorschläge erstellt.

Die Informationen aus den Risk Assessments werden in einem Risiko- und Kontrollkatalog festgehalten; Dateneinträge und -änderungen erfolgen immer über ein Risk Assessment. Der Katalog wird zentral durch die Risikokontrolle geführt und dient als Basis für Auswertungen und Abfragen. Nach Abschluss des jährlichen Assessmentlaufes konsolidiert die Risikokontrolle die Daten aus allen Assessments und berichtet über das aktualisierte Risikoprofil sowie über die bestehenden und geplanten Massnahmen im Rahmen des vierteljährlichen Risikoberichtes an Geschäftsleitung und Bankrat.

Alle im Rahmen der Risk Assessments ermittelten Risiken sind im Tool OpRisk-Suite erfasst, mit den korrespondierenden Kontrollen und Massnahmen verknüpft und einer verantwortlichen Führungskraft zugeordnet. Die Durchführung der Kontrollen durch die Mitarbeiter wird periodisch durch die Führungskraft überprüft und mit einem Sign-off dokumentiert. Die Risikokontrolle wertet die Durchführung der Sign-offs aus; das Ergebnis fliesst halbjährlich in den Risikobericht mit ein.

Um Ursachen erkennen, Kontrollen verbessern und Risiken künftig vermeiden zu können, führt die Bank eine Datenbank über effektiv eingetretene Schadensfälle. Die dezentral erfassten Verlustereignisse werden durch die Risikokontrolle ausgewertet und halbjährlich an das Management rapportiert. Schäden, die keine Korrespondenz im Risiko- und Kontrollkatalog haben, werden in der nächsten Durchführung

des Risk Assessments als einzuschätzende Risiken aufgenommen.

Als weitere Quellen zur Identifikation operationeller Risiken dienen – neben Risk Assessments und Verlustdatenbank – interne und externe Revisionsberichte, Analysen aus neu eingeführten Produkten oder Medienberichte anderer Unternehmen.

Das Reporting vermittelt auf Basis des Risiko- und Kontrollkatalogs bankweite Informationen über operationelle Risiken, Risikoereignisse und Verluste, Bewirtschaftungsmassnahmen und Stand der Massnahmenumsetzung, interne Kontrollen und deren Funktionsfähigkeit und ist damit ein wesentliches Element in der Steuerung und Überwachung operationeller Risiken.

Schliesslich ist das sogenannte Business Continuity Management (BCM) ein zentraler Baustein im Umgang mit operationellen Risiken. Es dient der Sicherstellung der Kontinuität der Geschäftsprozesse im Krisen- und Katastrophenfall und dem Schutz der Gesundheit der Mitarbeiter sowie der Sachanlagen und Infrastruktur. Das BCM wird jährlich auf seine Funktionalität hin überprüft und im Fall von identifizierten Schwachstellen verbessert. Die Erkenntnisse daraus fliessen ebenfalls in den Risikobericht mit ein.

Geschäfts- und Strategierisiko

Unter dem Geschäfts- und Strategierisiko versteht die Bank die Gefahr eines finanziellen Verlustes infolge unangemessener strategischer Entscheidungen, unwirksamer Umsetzung strategischer Entscheidungen oder mangelnder Anpassung an veränderte Rahmenbedingungen.

Verlustpotenziale manifestieren sich in geringeren Erträgen oder höheren Kosten als ursprünglich geplant oder spiegeln sich in rückläufigen Erträgen wider, die nicht in gleichem Umfang durch Kostenreduktionen aufgefangen oder durch alternative Ertragsquellen kompensiert werden können.

Geschäfts-, Strategie- und auch Reputationsrisiken werden mindestens jährlich vom Bankrat und der Geschäftsleitung im Zuge des Strategie- und Planungsprozesses beurteilt. Sie werden ausführlich in der Geschäftsstrategie erläutert, welche jährlich von der Geschäftsleitung überprüft, allenfalls angepasst und vom Bankrat genehmigt wird. Als Grundlage hierfür dient das Strategiecontrolling mit folgenden Dimensionen:

- Aktivitätencontrolling
- Eckwertecontrolling
- Prämissencontrolling.

Im Rahmen des halbjährlichen Aktivitätencontrollings werden mithilfe einer Meilenstein- und Nutzwertanalyse der Projektfortschritt und der Zielerreichungsgrad in Bezug auf den geplanten Nutzen der jeweiligen strategischen Projekte ausgewertet. Eckwerte- und Prämissencontrolling werden jährlich durchgeführt. Gegenstand des Eckwertecontrollings ist die Gegenüberstellung von Ist- und Planwerten eines breiten Sets an finanziellen strategischen Zielen wie beispielsweise Marktanteilen oder Margen pro Geschäftsfeld. Im Zuge des Prämissencontrollings werden externe Risikofaktoren und deren Einfluss auf die Zielerreichung hinsichtlich Aktualität und Relevanz überprüft. Bei Bedarf werden entlang jeder Dimension geeignete Massnahmen festgelegt und eingeleitet.

Das Aktivitäten- und Prämissencontrolling obliegt der Abteilung Unternehmensentwicklung, für das Eckwertecontrolling ist die Abteilung Finanzen & Risikocontrolling zuständig. Beide Abteilungen unterstehen direkt dem CEO.

4. **Angewandte Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs**

Die Höhe der Risikoposition wird in Abhängigkeit von Risikodomizil, Bonität und Deckung (Sicherheiten) der Gegenpartei limitiert. Dabei wird die Bonität des Kunden im Kreditantragsprozess mithilfe eines internen Rating-Systems mit den Risikostufen A bis E beurteilt. In die Beurteilung fliessen neben quantitativen Faktoren (Kreditfähigkeit/Tragbarkeit) auch qualitative Merkmale des Kreditnehmers (Kreditwürdigkeit) ein. Jeder Ratingstufe ist eine bestimmte Ausfallwahrscheinlichkeit zugeordnet. Die Ratings spiegeln zugleich das Risiko eines Ausfalls wider und helfen bei der Festlegung risikogerechter Konditionen. Ausleihungen von Kunden der Stufe E sind gefährdet und werden einzeln wertberichtigt.

Bei der Festlegung der Belehnungssätze der Sicherheiten gelten die banküblichen Standards. Jeder Belehnung liegt eine aktuelle Bewertung zugrunde, die bei hypothekarisch gedeckten Krediten mit der Objektart variiert:

- Bei vom Eigentümer selbst genutzten Wohnimmobilien werden die von den hedonischen Modellen ermittelten Bewertungen periodisch aktualisiert. Dabei dienen regionspezifische Immobilienpreisindizes als Frühwarnindikatoren. Anhand dieser Bewertungen aktualisiert die Bank regelmässig die Belehnungsbasis. Zusätzlich werden auch Zahlungsrückstände bei Zinsen und Amortisationen analysiert. Daraus identifiziert die Bank Hypothekarkredite, die mit höheren Risiken verbunden sind. Diese Kredite werden anschliessend von Kreditspezialisten detailliert geprüft. Gegebenenfalls werden weitere Deckungen eingefordert oder auf Basis der fehlenden Deckung eine entsprechende Wertberichtigung gebildet.
- Bei Renditeliegenschaften und kommerziell selbstgenutzten Objekten wird der Immobilienwert anhand eines Kapitalisierungsmodells bestimmt, bei dem die geschätzten nachhaltigen Einnahmen einbezogen werden. In diesem Modell werden zusätzlich Marktdaten, Standortdaten und Leerstandsquoten einbezogen. Der Mietertrag aus Renditeliegenschaften wird periodisch geprüft. Falls es Hinweise auf erhebliche Veränderungen der Höhe des Mietertrags oder der Leerstandsquote gibt, wird auch vor Ablauf der ordentlichen Überprüfungsfrist eine Neubewertung durchgeführt.

Die Engagements und der Wert der Sicherheiten von Krediten mit Wertschriftendeckungen werden täglich überwacht. Fällt der Belehnungswert der Wertschriftendeckung unter den Betrag des Kreditengagements, werden eine Reduktion des Schuldbetrags oder zusätzliche Sicherheiten eingefordert. Vergrössert sich die Deckungslücke oder liegen aussergewöhnliche Marktverhältnisse vor, werden die Sicherheiten verwertet und der Kredit glattgestellt.

Bei Krediten ohne Deckung handelt es sich in der Regel um kommerzielle Betriebskredite oder um ungedeckte Kontoüberzüge von Retailkunden. Bei ungedeckten kommerziellen Betriebskrediten werden jährlich, oder bei Bedarf auch in kürzeren Abständen, Informationen vom Kunden eingefordert, welche Rückschlüsse auf die finanzielle Entwicklung des Unternehmens zulassen. Diese Informationen können unter anderem Daten zu Umsatz-, Verkaufs- und Produktentwicklung umfassen. Die Jahresrechnung sowie gegebenenfalls Zwischenabschlüsse werden regelmässig eingefordert. Diese Daten werden beurteilt und allfällige erhöhte Risiken identifiziert. Liegen höhere Risiken vor, wird eine detaillierte Beurteilung vorgenommen und zusammen mit dem Kundenberater der Handlungsbedarf festgelegt. Ist in dieser Phase davon auszugehen, dass eine Gefährdung des Kreditengagements besteht, wird eine entsprechende Wertberichtigung verbucht.

Kreditpositionen und Werthaltigkeit der Sicherheiten werden in einem bankintern festgelegten Rhythmus neu beurteilt und gegebenenfalls wertberichtigt. Zudem werden bekannte Risikopositionen, bei denen eine Gefährdung bereits früher identifiziert wurde, an jedem Bilanzstichtag neu beurteilt und die Wertkorrektur gegebenenfalls angepasst. Die Kreditkommission beurteilt und genehmigt die gesamthaft gebildeten Wertkorrekturen auf den Risikopositionen. Kredite sind in Abhängigkeit von Objektart, Belehnungshöhe und Verwendungszweck zu amortisieren.

Im Zuge der Kreditbewilligung sind gewisse Kreditkompetenzen für Kredite mit überschaubarem Risiko an die Kundenberater delegiert, ansonsten obliegt die Entscheidungskompetenz dem Kreditausschuss. Welcher Entscheidungsträger dabei innerhalb welcher Bandbreite Kredite im Entscheidungsprozess bewilligen darf, ist klar in der Kompetenzordnung geregelt. Für die Genehmigung von Organkrediten ist der Bankrat zuständig.

Das von den Kundenberatern und der Kreditkommission unabhängige Kreditdienstleistungscenter ist für die Qualitätskontrolle verantwortlich und stellt damit sicher, dass die Kreditabwicklung mit den Vorgaben der Kreditbewilligung übereinstimmt.

Exceptions to Policy, das heisst Abweichungen von Tragbarkeits-, Belehnungs- und/oder Amortisationsregeln, werden bei Bewilligung festgehalten und in geeigneter Weise ausgewertet und überwacht. Kredite mit ETP werden als Nicht-Standardgeschäft eingestuft und gemäss Kompetenzreglement geprüft und bewilligt. Die Entwicklung im gesamten Ausleihungsbestand und im Neugeschäft wird periodisch überwacht und beurteilt.

5. Bewertung der Deckungen

Im Grundpfandkreditgeschäft liegt bei jeder Kreditvergabe eine aktuelle Bewertung der Sicherheiten vor. Die Bewertungen erfolgen in Abhängigkeit von der Nutzung der Objekte. Für die Beurteilung von Wohneigentum und Mehrfamilienhäusern stehen der Bank hedonische Bewertungsmodelle zur Verfügung. Diese vergleichen anhand detaillierter Eigenschaften jeder Liegenschaft Immobilientransaktionsdaten. Bei kommerziellen Liegenschaften und Spezialobjekten ermitteln in der Regel externe Immobilienschätzer Fortführungswerte, bei denen insbesondere Mieterträge berücksichtigt werden. Bei schlechter Bonität wird zusätzlich ein Liquidationswert errechnet. Als Basis für die Kreditgewährung wendet die Bank den niedrigsten Wert an, der sich aus der internen Bewertung, dem Kaufpreis und einer allfälligen externen Schätzung ergibt.

Für Lombardkredite und andere Kredite mit Wertschriftendeckung werden vor allem übertragbare Finanzinstrumente (wie Anleihen und Aktien) entgegengenommen, die liquide sind und aktiv gehandelt werden. Die Bank wendet Abschläge auf die Marktwerte an, um das bei marktgängigen und liquiden Wertschriften verbundene Marktrisiko abzudecken und den Belehnungswert zu ermitteln. Bei Produkten mit langer Restlaufzeit kann der Glattstellungszeitraum erheblich länger sein, weshalb höhere Abschläge als bei liquiden Instrumenten angewandt werden. Bei Lebensversicherungspolice oder Garantien werden die Abschläge auf Produktebasis oder kundenspezifisch festgelegt.

6. Geschäftspolitik beim Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten und Hedge Accounting

Derivative Finanzinstrumente werden zu Handels- und Absicherungszwecken eingesetzt. Dabei wird sowohl mit standardisierten als auch mit OTC-Instrumenten auf eigene sowie auf Kundenrechnung gehandelt; dies vor allem in Bezug auf Zinsen und Währungen, Beteiligungstitel/Indizes und in geringem Umfang Rohstoffe.

Derivative Finanzinstrumente werden von der Bank im Rahmen des Risikomanagements hauptsächlich zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken aus zinssensitiven Forderungen und Verpflichtungen im Bankenbuch in Form von Zinsswaps eingesetzt. Derivate werden ausschliesslich mit erstklassigen Gegenparteien der Ratingklassen AAA bis A abgeschlossen. Mit Kreditderivaten wird kein Handel betrieben. Der Handel mit derivativen Finanzinstrumenten erfolgt ausschliesslich durch speziell ausgebildete Händler. Die Bank übt keine Market-Maker-Tätigkeit aus.

Im Zuge des Einsatzes von Zinsswaps werden jeweils Teile der zinssensitiven Positionen aus einem Zinsbindungsband gruppiert und mittels Makro-Hedges abgesichert. Die Beziehung zwischen Swap und gesichertem Grundgeschäft wird dokumentiert und die Wirksamkeit der Sicherungsbeziehung beziehungsweise die Effektivität des Swaps regelmässig überwacht und beurteilt. Die Absicherung gilt dann als wirksam, wenn zwischen Grund- und Absicherungsgeschäft ein enger wirtschaftlicher Zusammenhang besteht und die Wertänderung von Grund- und Absicherungsgeschäft im Hinblick auf das Zinsänderungsrisiko gegenläufig ist. Sobald diese Kriterien nicht mehr erfüllt sind, wird die Absicherungsposition einem Handelsgeschäft gleichgestellt und der Effekt aus dem unwirksamen Teil über die Position «Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option» verbucht.

7. Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Zwischen dem Bilanzdatum und der Drucklegung des Finanzberichts sind keine Ereignisse eingetreten, die einen negativen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage 2015 haben.

8. Vorzeitiger Rücktritt der Revisionsstelle

Das Revisionsmandat wurde erstmals 1998 erteilt. Die Revisionsstelle ist nicht vorzeitig von ihrer Funktion zurückgetreten.

9. Informationen zur Bilanz per 31.12.2015

9.1 Darstellung der Deckungen von Forderungen und Ausserbilanzgeschäften sowie der gefährdeten Forderungen

	Deckungsart			
	Hypothekarische Deckung in CHF 1000	Andere Deckung in CHF 1000	Ohne Deckung in CHF 1000	Total in CHF 1000
Ausleihungen (vor Verrechnung mit Wertberichtigungen)				
Forderungen gegenüber Kunden	15 330	79 367	202 135	296 832
Hypothekarforderungen				3 188 350
Wohnliegenschaften	2 715 448			
Büro- und Geschäftshäuser	110 299			
Gewerbe und Industrie	248 644			
Übrige	113 959			
Total Ausleihungen (vor Verrechnung mit Wertberichtigungen)	3 203 680	79 367	202 135	3 485 182
Vorjahr	3 047 248	82 220	210 609	3 340 077
Total der mit den Ausleihungen verrechneten Wertberichtigungen	0	0	0	0
Total Ausleihungen (nach Verrechnung mit Wertberichtigungen)	3 203 680	79 367	202 135	3 485 182
Vorjahr	3 047 248	82 220	210 609	3 340 077
Ausserbilanz				
Eventualverpflichtungen	3 504	1 078	25 456	30 038
Unwiderrufliche Zusagen	55 766		14 170	69 936
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen			6 708	6 708
Verpflichtungskredite				0
Total Ausserbilanz	59 270	1 078	46 334	106 682
Vorjahr	57 413	660	50 618	108 691
Gefährdete Forderungen				
	Bruttoschuldbetrag in CHF 1000	Geschätzte Verwertungserlöse der Sicherheiten in CHF 1000	Nettoschuldbetrag in CHF 1000	Einzelwert- berichtigungen in CHF 1000
Berichtsjahr	28 451	16 224	12 227	12 227
Vorjahr	35 076	22 638	12 438	12 438

Im Sinne von Art. 69, Abs. 1 BankV macht unsere Bank von dem Recht gemäss den Übergangsbestimmungen Gebrauch und stellt die Wertberichtigungen für Ausfallrisiken während der Übergangsfrist global als Minusposition in den Aktiven dar.

9.2 Aufgliederung des Handelsgeschäftes, der übrigen Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung und der Finanzanlagen

9.2.1 Aufgliederung des Handelsgeschäftes und der übrigen Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung (Aktiven und Passiven)

Aktiven	2015 in CHF 1000	2014 in CHF 1000	Veränderung in CHF 1000
Handelsgeschäfte			
Schuldtitel, Geldmarktpapiere, -geschäfte	0	0	0
davon kotiert	0	0	0
Beteiligungstitel	17	151	-134
Edelmetalle und Rohstoffe	283	554	-271
Total Handelsgeschäfte	300	705	-405
Total übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung	0	0	0
Total Aktiven	300	705	-405
davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	0	0	0

Passiven	2015 in CHF 1000	2014 in CHF 1000	Veränderung in CHF 1000
Total Handelsgeschäfte	0	0	0
Total übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung	0	0	0
Total Passiven	0	0	0

9.2.2 Aufgliederung der Finanzanlagen

	Buchwert		Fair Value	
	2015	2014	2015	2014
	in CHF 1000	in CHF 1000	in CHF 1000	in CHF 1000
Schuldtitel	286 807	285 442	297 745	298 320
davon mit Halteabsicht bis Endfälligkeit	254 068	259 274	264 465	271 440
davon nach Niederstwertprinzip bilanziert	32 739	26 168	33 280	26 880
davon ohne Halteabsicht bis Endfälligkeit (zur Veräusserung bestimmt)	0	0	0	0
Beteiligungstitel	7 118	7 591	7 491	8 059
davon qualifizierte Beteiligungen (mindestens 10% des Kapitals oder der Stimmen)	0	0	0	0
Edelmetalle	0	0	0	0
Liegenschaften	0	0	0	0
Total Finanzanlagen	293 925	293 033	305 236	306 379
davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	127 883	207 620	133 434	219 118

Aufgliederung der Gegenparteien nach Rating	AAA bis AA-	A+ bis A-	BBB+ bis BBB-	BB+ bis B-	Niedriger als B-	Ohne Rating
	Schuldtitel (Buchwerte)	191 080	66 669	29 058	0	0

Die Nidwaldner Kantonalbank stützt sich grundsätzlich auf die Ratingklassen von Standard & Poor's ab.

9.3 Angabe der Unternehmen, an denen die Bank eine dauernde direkte oder indirekte wesentliche Beteiligung hält

Die Nidwaldner Kantonalbank ist an keinen Gesellschaften mit mehr als 5% Stimmrechten beteiligt.

9.4 Beteiligungen, Sachanlagen und immaterielle Werte

9.4.1 Darstellung der Beteiligungen

	Anschaffungswert in CHF 1000	Bisher aufgelaufene Wertberichtigungen bzw. Wertanpassungen in CHF 1000	Buchwert Ende 2014 in CHF 1000
Beteiligungen			
mit Kurswert	410	410	0
ohne Kurswert	4714	4714	0
Total Beteiligungen	5124	5124	0

9.4.2 Darstellung der Sachanlagen

	Anschaffungswert in CHF 1000	Bisher aufgelaufene Abschreibungen in CHF 1000	Buchwert Ende 2014 in CHF 1000
Bankgebäude	72278	25916	46362
Andere Liegenschaften	2366*	78	2288
Selbstentwickelte oder separat erworbene Software	959	475	484
Übrige Sachanlagen	8174	5790	2384
Total Sachanlagen	83777	32259	51518

* Der effektive Anschaffungswert ist nicht verfügbar, liegt aber deutlich über CHF 2,4 Mio.

9.4.3 Darstellung der immateriellen Werte

	Anschaffungswert in CHF 1000	Bisher aufgelaufene Abschreibungen in CHF 1000	Buchwert Ende 2014 in CHF 1000
Goodwill	0	0	0
Patente	0	0	0
Lizenzen	0	0	0
Übrige immaterielle Werte	162	95	67
Total immaterielle Werte	162	95	67

2015

Umgliederungen in CHF 1000	Investitionen in CHF 1000	Desinvestitionen in CHF 1000	Wert- berichtigungen in CHF 1000	Umstellung auf True and Fair View in CHF 1000	Buchwert Ende 2015 in CHF 1000	Marktwert in CHF 1000
				410	410	2013
		-1334		4127	2793	-
0	0	-1334	0	4537	3203	2013

2015

Umgliederungen in CHF 1000	Investitionen in CHF 1000	Desinvestitionen in CHF 1000	Abschreibungen in CHF 1000	Umstellung auf True and Fair View in CHF 1000	Buchwert Ende 2015 in CHF 1000
0	131	0	-661	9143	54975
0	87	0	-5	-1690	680
0	841	0	-600	0	725
0	946	0	-1109	0	2221
0	2005	0	-2375	7453	58601

2015

Umgliederungen in CHF 1000	Investitionen in CHF 1000	Desinvestitionen in CHF 1000	Abschreibungen in CHF 1000	Buchwert Ende 2015 in CHF 1000
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0	710	0	-290	487
0	710	0	-290	487

9.5 Aufgliederung der sonstigen Aktiven und sonstigen Passiven

	2015		2014	
	Sonstige Aktiven in CHF 1000	Sonstige Passiven in CHF 1000	Sonstige Aktiven in CHF 1000	Sonstige Passiven in CHF 1000
Ausgleichskonto	5 290	137	4 609	217
Aktivierter Betrag aufgrund von Arbeitgeberbeitragsreserven	39	0	0	0
Aktivierter Betrag aufgrund von anderen Aktiven aus Vorsorgeeinrichtungen	0	0	0	0
Indirekte Steuern	890	808	1 011	1 179
Abrechnungskonten	544	25 229	1 166	21 096
Nicht eingelöste Coupons, Kassen- obligationen und Obligationenanleihen	0	0	0	0
Übrige Aktiven und Passiven	0	332	0	193
Total	6 763	26 506	6 786	22 685

9.6 Verpfändete oder abgetretene Aktiven und Aktiven unter Eigentumsvorbehalt sowie Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

9.6.1 Angaben zu den zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändeten oder abgetretenen Aktiven und der Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

	2015		2014	
	Buchwert bzw. Forderungsbetrag in CHF 1000	Effektive Verpflichtung in CHF 1000	Buchwert bzw. Forderungsbetrag in CHF 1000	Effektive Verpflichtung in CHF 1000
Verpfändete/Abgetretene Aktiven				
Forderungen gegenüber Banken	5 700	1 454	0	0
Verpfändete oder abgetretene Hypothekendarlehen für Pfandbriefdarlehen	743 450	559 068	624 570	484 011
Total verpfändete Aktiven	749 150	560 522	624 570	484 011

9.6.2 Aufgliederung der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Aktiven und Passiven)

	2015	2014
	in CHF 1000	in CHF 1000
Buchwert der Forderungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities Borrowing und Reverse-Repurchase-Geschäften	0	0
Buchwert der Verpflichtungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities Lending und Repurchase-Geschäften	25 030	0
Buchwert der im Rahmen von Securities Lending ausgeliehenen oder im Rahmen von Securities Borrowing als Sicherheiten gelieferten sowie von Repurchase-Geschäften transferierten Wertschriften im eigenen Besitz	24 826	0
davon solche, bei denen das Recht zu Weiterveräußerung oder Verpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	24 826	0
Fair Value der im Rahmen von Securities Lending als Sicherheiten oder im Rahmen von Securities Borrowing geborgten sowie von Reverse-Repurchase-Geschäften erhaltenen Wertschriften, bei denen das Recht zum Weiterverkauf oder zur Weiterverpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	0	0
davon weiterverpfändete Wertschriften	0	0
davon weiterveräußerte Wertschriften	0	0

9.7 Vorsorgeeinrichtungen

9.7.1 **Angaben der Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen sowie der Anzahl und Art von Eigenkapitalinstrumenten der Bank, die von eigenen Vorsorgeeinrichtungen gehalten werden**

9.7.1.1 *Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen*

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
	<u>in CHF 1000</u>	<u>in CHF 1000</u>
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	9 981	8 297

9.7.1.2 *Eigenkapitalinstrumente der Bank*

Die Pensionskasse des Kantons Nidwalden ist sowohl per 31.12.2015 als auch per 31.12.2014 nicht an der Nidwaldner Kantonalbank beteiligt.

9.7.2 Angaben zur wirtschaftlichen Lage der eigenen Vorsorgeeinrichtungen

9.7.2.1 Arbeitgeberbeitragsreserven

in CHF 1000	Nominalwert	Verwendungs- verzicht	Nettobetrag	Nettobetrag	Einfluss der Arbeitgeber- beitragsreserven auf den Personalaufwand	
	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2014	2015	2014
Vorsorgeeinrichtungen	39	0	39	39	0	0

Im Rahmen der Umstellung auf einen True and Fair View-Abschluss sind per 1. Januar 2015 die Arbeitgeberbeitragsreserven aktiviert worden. Per Ende 2014 waren diese nicht aktiviert.

9.7.2.2 Wirtschaftlicher Nutzen/wirtschaftliche Verpflichtung und Vorsorgeaufwand

in CHF 1000	Über- deckung	Wirtschaftlicher Anteil der NKB		Wirt- schaftlicher Anteil	Bezahlte Beiträge	Vorsorgeaufwand im Personalaufwand	
	31.12.2015	2015	2014	Ver- änderung zum Vorjahr	2015	2015	2014
Vorsorgepläne ohne Über-/Unterdeckung	0	0	0	0	1627	1627	1266

Die Mitarbeitenden der Nidwaldner Kantonalbank sind in der Pensionskasse des Kantons Nidwalden mit Sitz in Stans versichert. Die Pensionskasse des Kantons Nidwalden ist eine umhüllende Kasse mit Beitragsprimat, welche sowohl den obligatorischen wie auch den überobligatorischen Bereich abdeckt.

Die Rechnungslegung der Vorsorgeeinrichtung erfolgt gemäss den Vorgaben von Swiss GAAP FER 26. Der Deckungsgrad beläuft sich Ende 2014 auf 105,0%. Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve ist nicht erreicht. Es sind derzeit keine freien Mittel vorhanden. Es besteht für die Bank weder ein wirtschaftlicher Nutzen noch eine wirtschaftliche Verpflichtung.

Die Mitglieder der Geschäftsleitung sind im überobligatorischen Bereich zusätzlich bei der Swisscanto Supra Sammelstiftung der Kantonalbanken mit Sitz in Basel versichert.

Die Rechnungslegung der Vorsorgeeinrichtung erfolgt gemäss den Vorgaben von Swiss GAAP FER 26. Der Deckungsgrad beläuft sich Ende 2014 auf 113,9%. Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve ist nicht erreicht. Es sind derzeit keine freien Mittel vorhanden. Es besteht für die Bank weder ein wirtschaftlicher Nutzen noch eine wirtschaftliche Verpflichtung.

9.8 Darstellung der ausstehenden Pfandbriefdarlehen

in CHF 1000	Fälligkeit	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Ausgabejahr	Ø Zinssatz %						
2006	2,625	10 000		10 000			
2007	2,905		20 000		9 000		
2009	2,375				10 000		
2011	1,423						34 000
2013	0,722		25 000	60 000			22 000
2014	0,599			35 000		70 000	20 000
2015	0,450						
Total Darlehen der Pfandbriefzentrale der Schweizer Kantonalbanken		10 000	45 000	105 000	19 000	70 000	76 000

9.9 Darstellung der Wertberichtigungen und Rückstellungen sowie der Reserven für allgemeine Bankrisiken und ihrer Veränderungen im Laufe des Berichtsjahres

	2014
	Stand Ende 2014 in CHF 1000
Rückstellungen für Vorsorgeverpflichtungen	0
Rückstellungen für Ausfallrisiken	1 376
Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken	2 390
Rückstellungen für Restrukturierungen	0
Übrige Rückstellungen	6 319
Total Rückstellungen	10 085
Reserven für allgemeine Bankrisiken	216 335
Wertberichtigungen für Ausfallrisiken und Länderrisiken	12 438
davon Wertberichtigungen für Ausfallrisiken aus gefährdeten Forderungen	12 438
davon Wertberichtigungen für latente Risiken	0

<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2026</u>	<u>2027</u>	<u>2028</u>	<u>2029</u>	<u>2030</u>	<u>Total</u>
									20000
									29000
									10000
				5000					39000
20000	8000				10000				145000
	44000	20000				10000			199000
	22000	23000	35000	2000				34000	116000
20000	74000	43000	35000	7000	10000	10000	0	34000	558000

2015

<u>Zweckkonforme Verwendungen in CHF 1000</u>	<u>Umbuchungen in CHF 1000</u>	<u>Währungs- differenzen in CHF 1000</u>	<u>Überfällige Zinsen, Wieder- eingänge in CHF 1000</u>	<u>Neubildungen zulasten Erfolgsrechnung in CHF 1000</u>	<u>Auflösungen zugunsten Erfolgsrechnung in CHF 1000</u>	<u>Stand Ende 2015 in CHF 1000</u>
						0
	32					1408
-1141					-1150	99
						0
					-6269	50
-1141	32	0	0	0	-7419	1557
				31260		247595
-24	-32	0	21	80	-256	12227
-24	-32	0	21	80	-256	12227
						0

Jahresrechnung

9.10 Darstellung des Gesellschaftskapitals

	2015		
	Gesamtnominalwert in CHF 1000	Stückzahl	Dividenden- berechtigtes Kapital in CHF 1000
Dotationskapital	33 334	1	33 334
Partizipationskapital	14 166	56 666	14 166
Total Gesellschaftskapital (zu 100% liberiert)	47 500	56 667	47 500
Genehmigtes Kapital	0		
davon durchgeführte Kapitalerhöhung	0		
Bedingtes Kapital	0		
davon durchgeführte Kapitalerhöhung	0		
Bedeutende Kapitaleigner (Stimmrecht)	Nominal	Anteil in %	
Kanton Nidwalden	33 334	100	

	2014		
	Gesamtnominalwert in CHF 1000	Stückzahl	Dividenden- berechtigtes Kapital in CHF 1000
Dotationskapital	33 334	1	33 334
Partizipationskapital	14 166	56 666	14 166
Total Gesellschaftskapital (zu 100% liberiert)	47 500	56 667	47 500
Genehmigtes Kapital	0		
davon durchgeführte Kapitalerhöhung	0		
Bedingtes Kapital	0		
davon durchgeführte Kapitalerhöhung	0		
Bedeutende Kapitaleigner (Stimmrecht)	Nominal	Anteil in %	
Kanton Nidwalden	33 334	100	

9.11 Anzahl und Wert der zugeteilten Beteiligungsrechte oder Optionen auf solche Rechte für alle Leitungs- und Verwaltungsorgane sowie für die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter und Angaben zu allfälligen Mitarbeiterbeteiligungsplänen

	2015		2014*	
	Anzahl	Wert in CHF 1000	Anzahl	Wert in CHF 1000
Mitglieder des Bankrats				
Mitglieder der Geschäftsleitung	5	11		
Mitarbeitende	71	160		
Total	76	171		

* Die Nidwaldner Kantonalbank verzichtet gemäss RBV 627 auf die Darstellung der Vorjahreszahlen.

Bezug von Partizipationsscheinen

Alle Mitarbeitenden, einschliesslich Lernende, haben nach Ablauf der Probezeit das Recht, maximal fünf Partizipationsscheine der Kantonalbank zu erwerben.

Jeweils nach fünf vollendeten Dienstjahren sind sie berechtigt, maximal zwei weitere Partizipationsscheine zu erwerben. Der Erwerb der Partizipationsscheine hat innerhalb von sechs Monaten nach Eintritt des zum Erwerb massgebenden Ereignisses zu erfolgen. Für Lernende gilt eine Frist von sechs Monaten ab Ende des Lehrvertrages. Nach Ablauf der Periode verfällt das Recht ausnahmslos. Ein Anspruch auf eine Entschädigung besteht nicht.

Der Bezugspreis beträgt 66% des aktuellen Briefkurses am Tag des Bezuges, aufgerundet auf die nächsten CHF 10. Die so erworbenen Partizipationsscheine werden während fünf Jahren in ein Sperrdepot gelegt.

Der AHV-Beitrag auf der Differenz zwischen dem aktuellen Kurs und dem vergünstigten Anschaffungspreis wird je zur Hälfte von der Kantonalbank und von der Mitarbeiterin bzw. dem Mitarbeiter getragen.

Der Kauf von vergünstigten Partizipationsscheinen wird im Lohnausweis entsprechend ausgewiesen. Die Angestellten erhalten für 10 Anstellungsjahre 3 Partizipationsscheine und für 15 Anstellungsjahre 5 Partizipationsscheine als Treueprämie.

9.12 Darstellung der Fälligkeitsstruktur der Finanzinstrumente

	Kapitalfälligkeiten		
	Auf Sicht in CHF 1000	Kündbar in CHF 1000	Innert 3 Monaten in CHF 1000
Aktiven/Finanzinstrumente			
Flüssige Mittel	318 925		
Forderungen gegenüber Banken	43 471	1 187	35 000
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften			
Forderungen gegenüber Kunden	2	59 131	11 171
Hypothekarforderungen	56	28 967	193 453
Handelsgeschäft	300		
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	4 344		
Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung			
Finanzanlagen	8 018		8 901
Wertberichtigungen für Ausfallrisiken (Minusposition)	-12 227		
Total	362 889	89 285	248 525
Vorjahr	222 189	111 295	282 341
Passiven/Finanzinstrumente			
Verpflichtungen gegenüber Banken	230		101 343
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften			25 030
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	679 482	2 000 770	25 000
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften			
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	9 907		
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung			
Kassenobligationen			1 525
Anleihen und Pfandbriefdarlehen			
Total	689 619	2 000 770	152 898
Vorjahr	679 085	1 913 647	57 479

Kapitalfälligkeiten

Nach 3 Monaten bis zu 12 Monaten in CHF 1000	Nach 12 Monaten bis zu 5 Jahren in CHF 1000	Nach 5 Jahren in CHF 1000	Immobilisiert in CHF 1000	Total in CHF 1000
				318 925
20 000	15 000	3 000		117 658
				0
22 431	149 629	54 468		296 832
324 443	1 820 660	820 771		3 188 350
				300
				4 344
				0
41 632	144 016	91 358		293 925
				-12 227
408 506	2 129 305	969 597	0	4 208 107
414 168	2 005 488	893 894	0	3 929 375
4 000	25 000	5 000		135 573
				25 030
110 000		167 250		2 982 502
				0
				9 907
				0
29 908	76 167	21 061		128 661
10 000	239 000	309 000		558 000
153 908	340 167	502 311	0	3 839 673
244 872	341 479	345 964	0	3 582 526

Jahresrechnung

9.13 Darstellung der Aktiven und Passiven aufgegliedert nach In- und Ausland gemäss Domizilprinzip

	2015		2014	
	Inland in CHF 1000	Ausland in CHF 1000	Inland in CHF 1000	Ausland in CHF 1000
Aktiven				
Flüssige Mittel	317 798	1 127	129 587	1 646
Forderungen gegenüber Banken	90 684	26 974	145 984	26 687
Forderungen aus Wertpapier- finanzierungsgeschäften	0		0	
Forderungen gegenüber Kunden	296 416	416	309 955	375
Hypothekarforderungen	3 188 350		3 029 748	
Handelsgeschäft	283	17	687	18
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	4 344		4 093	
Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung	0		0	
Finanzanlagen	177 315	116 610	164 410	128 623
Aktive Rechnungsabgrenzungen	3 928		4 409	
Beteiligungen	3 203		0	
Sachanlagen	58 601		51 518	
Immaterielle Werte	487		67	
Sonstige Aktiven	6 763		6 786	
Nicht einbezahltes Gesellschaftskapital	0		0	
Wertberichtigungen für Ausfallrisiken (Minusposition)	-12 227		-12 438	
Total Aktiven	4 135 945	145 144	3 834 806	157 349

	2015		2014	
	Inland in CHF 1000	Ausland in CHF 1000	Inland in CHF 1000	Ausland in CHF 1000
Passiven				
Verpflichtungen gegenüber Banken	54 248	81 325	145 082	19 245
Verpflichtungen aus Wertpapier- finanzierungsgeschäften	25 030		0	
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	2 952 047	30 455	2 711 300	36 179
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	0		0	
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	9 907		9 597	
Verpflichtungen aus übrigen Finanz- instrumenten mit Fair-Value-Bewertung	0		0	
Kassenobligationen	128 661		178 124	
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	558 000		483 000	
Passive Rechnungsabgrenzungen	6 590	2	6 306	
Sonstige Passiven	26 506		22 685	
Rückstellungen	1 557		10 085	
Reserven für allgemeine Bankrisiken	247 595		216 335	
Gesellschaftskapital	47 500		47 500	
Dotationskapital	33 334		33 334	
PS-Kapital	14 166		14 166	
Gesetzliche Kapitalreserve	9 460		9 460	
davon Reserve aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen	9 460		9 460	
Gesetzliche Gewinnreserve	86 835		82 374	
Freiwillige Gewinnreserven	0		0	
Eigene Kapitalanteile (Minusposition)	-236		0	
Gewinnvortrag / Verlustvortrag	0		0	
Gewinn	15 607		14 883	
Total Passiven	4 169 307	111 782	3 936 731	55 424

9.14 Aufgliederung des Totals der Aktiven nach Ländern bzw. Ländergruppen (Domizilprinzip)

	31.12.2015		31.12.2014	
	Betrag in CHF 1000	in %	Betrag in CHF 1000	in %
Schweiz	4 135 945	96,6	3 834 805	96,1
Europa	105 713	2,5	111 837	2,8
Übrige Kontinente	39 431	0,9	45 513	1,1
Total Aktiven	4 281 089	100,0	3 992 155	100,0

Von den Auslandaktiven per 31.12.2015 von 3,4% der Bilanzsumme entfallen CHF 145 Mio. auf Positionen, bei denen das Ausfallrisiko gegenüber erstklassigen Banken und Unternehmen besteht. Nach Abzug dieser Positionen verbleiben 0,01% der Bilanzsumme auf Auslandaktiven. Somit ist die Limite von 3% gemäss Art. 8a des Gesetzes über die Nidwaldner Kantonalbank eingehalten.

9.15 Darstellung der Aktiven und Passiven aufgegliedert nach den für die Bank wesentlichsten Währungen

	Währungen				
	CHF in CHF 1000	USD in CHF 1000	EUR in CHF 1000	Übrige in CHF 1000	Total in CHF 1000
Aktiven					
Flüssige Mittel	316 013	177	2 618	117	318 925
Forderungen gegenüber Banken	83 260	12 062	15 920	6 416	117 658
Forderungen aus Wertpapier- finanzierungsgeschäften					0
Forderungen gegenüber Kunden	296 227	144	461		296 832
Hypothekarforderungen	3 187 719	631			3 188 350
Handelsgeschäft				300	300
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	4 344				4 344
Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung					0
Finanzanlagen	270 702	7 830	15 125	268	293 925
Aktive Rechnungsabgrenzungen	3 928				3 928
Beteiligungen	3 203				3 203
Sachanlagen	58 601				58 601
Immaterielle Werte	487				487
Sonstige Aktiven	6 653		110		6 763
Nicht einbezahltes Gesellschaftskapital					0
Wertberichtigungen für Ausfallrisiken (Minusposition)	-12 227				-12 227
Total bilanzwirksame Aktiven	4 218 910	20 844	34 234	7 101	4 281 089
Lieferansprüche aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften	58 880	78 081	128 408	19 965	285 334
Total Aktiven	4 277 790	98 925	162 642	27 066	4 566 423

	Währungen				
	CHF in CHF 1000	USD in CHF 1000	EUR in CHF 1000	Übrige in CHF 1000	Total in CHF 1000
Passiven					
Verpflichtungen gegenüber Banken	54 230	15 018	66 325		135 573
Verpflichtungen aus Wertpapier- finanzierungsgeschäften		25 030			25 030
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	2 859 311	29 846	85 609	7 736	2 982 502
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften					0
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	9 907				9 907
Verpflichtungen aus übrigen Finanz- instrumenten mit Fair-Value-Bewertung					0
Kassenobligationen	128 661				128 661
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	558 000				558 000
Passive Rechnungsabgrenzungen	6 592				6 592
Sonstige Passiven	26 506				26 506
Rückstellungen	1 557				1 557
Reserven für allgemeine Bankrisiken	247 595				247 595
Gesellschaftskapital	47 500				47 500
Dotationskapital	33 334				33 334
PS-Kapital	14 166				14 166
Gesetzliche Kapitalreserve	9 460				9 460
davon Reserve aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen	9 460				9 460
Gesetzliche Gewinnreserve	86 835				86 835
Freiwillige Gewinnreserven					0
Eigene Kapitalanteile (Minusposition)	-236				-236
Gewinnvortrag / Verlustvortrag					0
Gewinn	15 607				15 607
Total bilanzwirksame Passiven	4 051 525	69 894	151 934	7 736	4 281 089
Lieferverpflichtungen aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften	226 454	28 114	11 327	19 439	285 334
Total Passiven	4 277 979	98 008	163 261	27 175	4 566 423
Netto-Position pro Währung	-189	917	-619	-109	0

9.16 Angabe der Forderungen und Verpflichtungen gegenüber nahestehenden Personen

	2015		2014	
	Forderungen in CHF 1000	Verpflichtungen in CHF 1000	Forderungen in CHF 1000	Verpflichtungen in CHF 1000
Qualifizierte Beteiligte	0	15 688	0	7 389
Gruppengesellschaften	0	0	0	0
Verbundene Gesellschaften *	5 693	50 277	5 725	45 990
Organgeschäfte	10 860	12 928	15 689	34 666
Weitere nahestehende Personen	0	0	0	0

* Als verbundene Unternehmen gelten öffentlich-rechtliche Anstalten des Kantons oder gemischtwirtschaftliche Unternehmen, an welchen der Kanton qualifiziert beteiligt ist.

Zusätzlich sind unter Organgeschäfte CHF 1,0 Mio. (Vorjahr CHF 1,0 Mio.) Forderungen aus Gewährleistungsgarantien vorhanden.

Transaktionen mit nahestehenden Personen

Mit verbundenen Gesellschaften werden Transaktionen (wie Wertschriftengeschäfte, Zahlungsverkehr, Kreditgewährung und Entschädigungen auf Einlagen) zu Konditionen durchgeführt, wie sie für Dritte zur Anwendung gelangen. Die Mitglieder des Bankrats erhalten keine Vorzugsbedingungen. Für die Mitglieder der Geschäftsleitung gelten wie für das übrige Personal branchenübliche Vorzugskonditionen.

9.17 Angaben über die eigenen Kapitalanteile und die Zusammensetzung des Eigenkapitals

Eigene Beteiligungstitel	Durchschnittlicher Transaktionspreis	Anzahl
	in CHF	
Eigene Beteiligungstitel am 01.01.2015	2 250	59
+ Käufe	2 250	542
- Verkäufe	2 250	-496
Bestand am 31.12.2015	2 250	105
Nicht ausschüttbare Reserven	31.12.2015	31.12.2014
	in CHF 1000	in CHF 1000
Nicht ausschüttbare gesetzliche Kapitalreserve	9 460	9 460
Nicht ausschüttbare gesetzliche Gewinnreserve	86 835	82 374
Total nicht ausschüttbare Reserven	96 295	91 834

Aus den Transaktionen mit eigenen Beteiligungstiteln wurden keine wesentlichen Erfolge erzielt.

9.18 Darstellung der derivativen Finanzinstrumente (Aktiven und Passiven)

	Handelsinstrumente			Absicherungsinstrumente		
	Positive Wiederbeschaffungswerte in CHF 1000	Negative Wiederbeschaffungswerte in CHF 1000	Kontraktvolumen in CHF 1000	Positive Wiederbeschaffungswerte in CHF 1000	Negative Wiederbeschaffungswerte in CHF 1000	Kontraktvolumen in CHF 1000
Zinsinstrumente						
Swaps	956	933	9810	0	6429	290000
Futures	0	0	0	0	0	0
Optionen	0	0	0	0	0	0
Devisen						
Terminkontrakte	2653	2545	117562	0	0	0
Swaps	735	0	167772	0	0	0
Futures	0	0	0	0	0	0
Optionen	0	0	0	0	0	0
Edelmetalle						
Terminkontrakte	0	0	0	0	0	0
Futures	0	0	0	0	0	0
Optionen	0	0	0	0	0	0
Beteiligungspapiere/ Indices						
	0	0	0	0	0	0
Kreditderivate						
	0	0	0	0	0	0
Übrige						
	0	0	0	0	0	0
Total Kontraktvolumen			295144			290000
Vorjahr			243002			640000
Total Wiederbeschaffungswerte						
	4344	3478		0	6429	
Vorjahr	4093	3851		0	5746	

Jahresrechnung

Die Nidwaldner Kantonalbank setzte per Ende 2015 keine Netting-Verträge ein.

Aufgliederung nach Gegenparteien	Zentrale Clearingstellen	Banken und Effektenhändler	Übrige Kunden
	in CHF 1000	in CHF 1000	in CHF 1000
Positive Wiederbeschaffungswerte	0	2042	2302

10. Informationen zu den Ausserbilanzgeschäften per 31.12.2015

10.1 Aufgliederung sowie Erläuterungen zu den Eventualforderungen und -verpflichtungen

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>Veränderung</u>
	in CHF 1000	in CHF 1000	in CHF 1000
Eventualverpflichtungen			
Bauhandwerkerгарантиen	6 108	6 671	- 563
Kreditsicherungsгарантиen	1 281	700	581
Gewährleistungsгарантиen	22 649	26 118	- 3 469
Akkreditive	0	1	- 1
Total Eventualverpflichtungen	30 038	33 490	- 3 452

10.2 Aufgliederung der Treuhandgeschäfte

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>Veränderung</u>
	in CHF 1000	in CHF 1000	in CHF 1000
Treuhandgeschäfte			
Treuhandanlagen bei Drittgesellschaften	259	435	- 176
Treuhandkredite und andere treuhänderische Finanzgeschäfte	0	0	0
Total Treuhandgeschäfte	259	435	- 176

11. Informationen zur Erfolgsrechnung 2015

11.1 Angabe eines wesentlichen Refinanzierungsertrags in der Position Zins- und Diskontertrag

Die Nidwaldner Kantonalbank hat dieses Wahlrecht nicht ausgeübt.

Die verrechneten Negativzinsen sowohl auf der Aktiv- wie auch auf der Passivseite sind unwesentlich. Darum verzichten wir auf eine detaillierte Offenlegung.

11.2 Aufgliederung des Erfolges aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option

	2015	2014	Veränderung
	in CHF 1000	in CHF 1000	in CHF 1000
Handelsgeschäft			
Devisen- und Sortengeschäft	4049	2757	1292
Edelmetallgeschäft	23	45	-22
Handel mit Schuld- und Beteiligungstiteln	38	83	-45
Zinsinstrumente	0	0	0
Total Erfolg aus dem Handelsgeschäft	4110	2885	1225

11.3 Aufgliederung des Personalaufwands

	2015	2014	Veränderung
	in CHF 1000	in CHF 1000	in CHF 1000
Personalaufwand			
Gehälter (Sitzungsgelder und feste Entschädigungen an Bankbehörden, Gehälter und Zulagen)	16054	15513	541
davon Aufwände in Zusammenhang mit aktienbasierten Vergütungen und alternativen Formen der variablen Vergütung	52	37	15
Sozialleistungen	2994	2064	930
Wertanpassungen bezüglich des wirtschaftlichen Nutzens bzw. der wirtschaftlichen Verpflichtungen von Vorsorgeeinrichtungen	0	0	0
Übriger Personalaufwand	832	533	299
Total Personalaufwand	19880	18110	1770

11.4 Aufgliederung des Sachaufwands

	2015	2014	Veränderung
	in CHF 1000	in CHF 1000	in CHF 1000
Sachaufwand			
Raumaufwand	1157	1126	31
Aufwand für Informations- und Kommunikationstechnik	5054	4849	205
Aufwand für Fahrzeuge, Maschinen, Mobiliar und übrige Einrichtungen sowie Operational Leasing	281	219	62
Honorare der Prüfgesellschaft(en)	241	246	-5
davon für Rechnungs- und Aufsichtsprüfung	241	246	-5
davon für andere Dienstleistungen	0	0	0
Übriger Geschäftsaufwand	6113	6141	-28
davon Abgeltung für eine allfällige Staatsgarantie	1003	969	34
Total Sachaufwand	12846	12581	265

11.5 Erläuterungen zu wesentlichen Verlusten, ausserordentlichen Erträgen und Aufwänden sowie zu wesentlichen Auflösungen von stillen Reserven, Reserven für allgemeine Bankrisiken und von freiwerdenden Wertberichtigungen und Rückstellungen

Die Reserven für allgemeine Bankrisiken wurden zulasten der Veränderung von Reserven für allgemeine Bankrisiken um CHF 31,3 Mio. (Vorjahr CHF 9,0 Mio.) verstärkt.

Der ausserordentliche Ertrag von CHF 21,6 Mio. beinhaltet im Wesentlichen:

- CHF 7,5 Mio. Aufwertung Liegenschaften
- CHF 6,3 Mio. Auflösung von nicht mehr benötigten Rückstellungen
- CHF 3,3 Mio. Verkaufserlös Swisscanto
- CHF 4,5 Mio. Aufwertung Dauernde Beteiligungen

12. Darstellung der Non-Performing Loans

	31.12.2015	31.12.2014	Veränderung	
	in CHF 1000	in CHF 1000	in CHF 1000	in %
Ertragslose Ausleihungen				
Ausleihungen, bei denen die Zinsen über 90 Tage ausstehend sind	2041	4409	-2368	-53,7
Zinslose Ausleihungen	3853	5157	-1304	-25,3
davon unverzinsliche Ausleihungen aus Beteiligungsverhältnissen	0	0	0	0,0
Vorhandene Wertberichtigungen und Rückstellungen				
Kapital Wertberichtigungen Ausfallrisiken	12100	12154	-54	-0,4
Kapitalrückstellungen Ausfallrisiken	1408	1376	32	2,3
Zinsrückstellungen	127	284	-157	-55,3

Bericht der Revisionsstelle



Bericht der Revisionsstelle an den Bankrat der Nidwaldner Kantonalbank, Stans

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung der Nidwaldner Kantonalbank bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung, Geldflussrechnung, Eigenkapitalnachweis und Anhang (Seiten 10 bis 53) für das am 31. Dezember 2015 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Bankrats

Der Bankrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften, den gesetzlichen Vorschriften und dem Gesetz über die Nidwaldner Kantonalbank verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems mit Bezug auf die Aufstellung einer Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Bankrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibi-

lität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2015 abgeschlossene Geschäftsjahr ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage in Übereinstimmung mit den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften und entspricht dem schweizerischen Gesetz und dem Gesetz über die Nidwaldner Kantonalbank.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) und die Unabhängigkeit (Art. 728 OR und Art. 11 RAG) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und dem Schweizer Prüfungsstandard 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Bankrats ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Jahresrechnung existiert.

Ferner bestätigen wir, dass der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes dem schweizerischen Gesetz und dem Gesetz über die Nidwaldner Kantonalbank entspricht und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG

Hugo Schürmann
Revisionsexperte
Leitender Revisor

Pascal Odermatt
Revisionsexperte

Luzern, 23. Februar 2016

PricewaterhouseCoopers AG, Werfstrasse 3, Postfach, 6002 Luzern
Telefon: +41 58 792 62 00, Telefax: +41 58 792 62 10, www.pwc.ch

PricewaterhouseCoopers AG ist Mitglied eines globalen Netzwerks von rechtlich selbständigen und voneinander unabhängigen Gesellschaften.

Kontakt

NKB Beratungsteam

Montag–Freitag
08.00–18.00 Uhr

Telefon 041 619 22 22*
Telefax 041 619 22 25*

E-Mail info@nkb.ch*
Internet www.nkb.ch

* für Hauptsitz und Geschäftsstellen

Online

www.nkb.ch
www.nkb4u.ch
www.newhome.ch
www.yourmoney.ch

info@nkb.ch

E-Banking

App «NKB Mobile Banking»
für iPhone und Android-Geräte

Weiteres

PC-Konto 60-14-3
Banken-Clearing 779
SWIFT-Code NIKACH22
UID CHE-108.954.694

Geschäftsstellen und Bancomaten

Öffnungszeiten

Hauptsitz und Geschäftsstellen

Montag–Freitag
08.00–12.00 / 13.30–17.00 Uhr

Donnerstag
08.00–12.00 / 13.30–18.00 Uhr

Telefon 041 619 22 22

Geschäftsstelle Länderpark, Stans

Montag–Freitag
09.00–20.00 Uhr

Samstag
08.00–18.00 Uhr

Telefon 041 619 27 27

Hauptsitz Stans

Stansstaderstrasse 54
6370 Stans

Geschäftsstellen

Beckenried

Dorfstrasse 47
6375 Beckenried

Buochs

Beckenriederstrasse 7
6374 Buochs

Ennetbürgen

Stanserstrasse 4
6373 Ennetbürgen

Hergiswil

Seestrasse 25
6052 Hergiswil

Stans

Stansstaderstrasse 54
6370 Stans

Einkaufscenter Länderpark
6370 Stans

Stansstad

Stanserstrasse 10
6362 Stansstad

Wolfenschiessen

Hauptstrasse 20
6386 Wolfenschiessen

Bancomaten

An allen Standorten befinden sich Bancomaten.

Weitere Geldausgabegeräte

Stans

Dorfplatz 2
Agrola TopShop, Stansstaderstrasse 100
Kantonsspital Nidwalden, Ennetmooserstr. 19

Buochs

Coop, Nähseydi 6

Dallenwil

Stettlistrasse 4

Impressum

Herausgeberin

Nidwaldner Kantonalbank, Stans

Konzept und Gestaltung

Hotz Brand Consultants, Steinhausen/Zug

Produktion

gateB AG, Steinhausen/Zug

Druck

Engelberger Druck AG, Stans

Auflage

400 Exemplare



