



Offenlegungsbericht der LLB-Gruppe

1. Einleitung

1.1 Die LLB-Gruppe

Die Liechtensteinische Landesbank ist eine Aktiengesellschaft liechtensteinischen Rechts. Sie ist das Stammhaus der LLB-Gruppe. Die LLB-Gruppe hat eine divisionale Führungsstruktur, die in fünf Divisionen unterteilt ist. Neben den zwei Marktdivisionen «Privat- und Firmenkunden» sowie «International Wealth Management» umfasst die Managementstruktur die Funktionen von Group Chief Executive Officer (Group CEO), Group Chief Financial Officer (Group CFO) und Group Chief Digital & Operating Officer (Group CDO).

Das Geschäftsmodell der LLB-Gruppe beruht auf den zwei ertragsstarken Marktdivisionen:

Die Division «Privat- und Firmenkunden» betreut lokal orientierte Private-Banking-Kunden in Liechtenstein, der Schweiz und Deutschland sowie Firmen- und Privatkunden in Liechtenstein und in der Schweiz.

Die Division «International Wealth Management» fokussiert auf österreichische und internationale Private-Banking-Kunden sowie auf institutionelle und Fondskunden.

1.2 Allgemeine Grundsätze

Mit dem vorliegenden Offenlegungsbericht setzt die LLB-Gruppe die Offenlegungsanforderungen gemäss Teil 8 der aktualisierten Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (CRR 3) unter Berücksichtigung der Durchführungsverordnungen (EU) 2024/3172 und 2021/763 um.

Die Offenlegung erfolgt für die LLB-Gruppe im Sinne des Art. 13 Abs. 1 CRR auf Grundlage der konsolidierten Basis. Die Liechtensteinische Landesbank AG ist das übergeordnete Unternehmen der LLB-Gruppe. Eine Beschreibung der Unterschiede zwischen den Konsolidierungskreisen und der Unternehmen der LLB-Gruppe bietet die auf der folgenden Seite abgebildete Tabelle EU LI3.

Die Gruppenleitung der LLB-Gruppe bestätigt gemäss Art. 431 Abs. 3 CRR als Leitungsorgan, dass die Erstellung des vorliegenden Berichts in Einklang mit den förmlichen Verfahren und Kontrollen stattfand. Die LLB-Gruppe verfährt zur Erstellung des Offenlegungsberichts nach einem in Arbeitsanweisungen festgelegten und dokumentierten Prozess, dessen Ergebnis sorgfältige Prüfungen auf mehreren Ebenen durchläuft. Sowohl die Gruppenleitung wie auch der Gruppenverwaltungsrat geben den Bericht zur Veröffentlichung frei.

1.3 Häufigkeit und Mittel der Offenlegung

Die LLB-Gruppe prüft auf Grundlage der Anforderungen des Art. 433 CRR regelmässig die Notwendigkeit einer unterjährigen Offenlegung. Gemäss Art. 433a Abs. 2 CRR ergibt sich für die LLB-Gruppe die Notwendigkeit einer halbjährlichen Berichterstattung über die Schlüsselparameter nach Art. 447 CRR. Die Offenlegung der wichtigsten Parameter zu den Eigenmitteln und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten (MREL) erfolgt in Einklang mit Art. 9 Abs. 1 DurchfVO 2021/763 ebenfalls halbjährlich.

Die Veröffentlichung des vorliegenden Berichts erfolgt unter Berücksichtigung des Datums der Publikation des Halbjahresberichts der LLB-Gruppe.

Die Publikation des Offenlegungsberichts erfolgt ausschliesslich in deutscher Sprache und in elektronischer Form auf der Internetseite der Liechtensteinischen Landesbank AG.

| Name des Unternehmens | Konsolidierungsmethode für Rechnungszwecke | Konsolidierungsmethode für aufsichtsrechtliche Zwecke | | | | Beschreibung des Unternehmens |
|---|--|---|-------------------------------|----------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| | | Vollkonsolidierung | Anteilsmässige Konsolidierung | Equity-Methode | Weder konsolidiert noch abgezogen | |
| Liechtensteinische Landesbank AG | Vollkonsolidierung | X | | | | Kreditinstitut |
| LLB (Schweiz) AG | Vollkonsolidierung | X | | | | Kreditinstitut |
| Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG | Vollkonsolidierung | X | | | | Kreditinstitut |
| LLB Bank AG | Vollkonsolidierung | X | | | | Kreditinstitut |
| LLB Asset Management AG | Vollkonsolidierung | X | | | | Vermögensverwaltungsgesellschaft |
| LLB Fund Services AG | Vollkonsolidierung | X | | | | Fondsleitungsgesellschaft |
| LLB Invest AGmVK | Vollkonsolidierung | X | | | | Investmentgesellschaft |
| LLB Verwaltung (Schweiz) AG | Vollkonsolidierung | X | | | | Verwaltungsgesellschaft |
| LLB Holding AG | Vollkonsolidierung | X | | | | Holdinggesellschaft |
| LLB Swiss Investment AG | Vollkonsolidierung | X | | | | Fondsleitungsgesellschaft |
| LLB Services (Schweiz) AG | Vollkonsolidierung | X | | | | Dienstleistungsgesellschaft |
| LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. | Vollkonsolidierung | X | | | | Investmentgesellschaft |
| LLB Immo Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. | Vollkonsolidierung | X | | | | Investmentgesellschaft |
| LLB Realitäten GmbH | Vollkonsolidierung | X | | | | Immobilientreuhandgesellschaft |
| LLB Private Equity GmbH | Vollkonsolidierung | X | | | | Finanzberatungsgesellschaft |
| LLB Beteiligungs GmbH | Vollkonsolidierung | X | | | | Beteiligungsgesellschaft |
| PREMIUM Spitalgasse 19A GmbH & Co KG | Vollkonsolidierung | | | X | | Immobilien-gesellschaft |
| Data Info Services AG | Equity-methode | | | X | | Dienstleistungsgesellschaft |
| Gain Capital Management S.A.R.L. | Equity-methode | | | X | | Fonds-leitungs-gesellschaft |

2. Schlüsselparameter und Eigenmittelanforderungen

Die Schlüsselparameter der LLB-Gruppe gemäss Art. 447 Buchstaben a) - g) CRR zeigt die nachfolgende Tabelle EU KM1.

| in Tausend CHF | | 30.06.2025 | 31.12.2024 | 30.06.2024 |
|---|---|------------|------------|------------|
| Verfügbare Eigenmittel (Beträge) | | | | |
| 1 | Hartes Kernkapital (CET1) | 1'853'010 | 1'875'656 | 1'809'334 |
| 2 | Kernkapital (T1) | 1'853'010 | 1'875'656 | 1'809'334 |
| 3 | Gesamtkapital | 1'853'010 | 1'875'656 | 1'809'334 |
| Risikogewichtete Positionsbeträge | | | | |
| 4 | Gesamtrisikobetrag | 10'054'673 | 9'954'769 | 9'166'559 |
| Kapitalquoten (in % des risikogewichteten Positionsbetrags) | | | | |
| 5 | Harte Kernkapitalquote (CET1-Quote) (%) | 18.4 | 18.8 | 19.7 |
| 6 | Kernkapitalquote (%) | 18.4 | 18.8 | 19.7 |
| 7 | Gesamtkapitalquote (%) | 18.4 | 18.8 | 19.7 |
| Zusätzliche Eigenmittelanforderungen für andere Risiken als das Risiko einer übermässigen Verschuldung (in % des risikogewichteten Positionsbetrags) | | | | |
| EU 7d | Zusätzliche Eigenmittelanforderungen für andere Risiken als das Risiko einer übermässigen Verschuldung (%) | 1.0 | 1.0 | 1.0 |
| EU 7e | davon: in Form von CET1 vorzuhalten (Prozentpunkte) | 0.6 | 0.6 | 0.6 |
| EU 7f | davon: in Form von T1 vorzuhalten (Prozentpunkte) | 0.8 | 0.8 | 0.8 |
| EU 7g | SREP-Gesamtkapitalanforderung (%) | 9.0 | 9.0 | 9.0 |
| Kombinierte Kapitalpuffer- und Gesamtkapitalanforderung (in % des risikogewichteten Positionsbetrags) | | | | |
| 8 | Kapitalerhaltungspuffer (%) | 2.5 | 2.5 | 2.5 |
| EU 8a | Kapitalerhaltungspuffer aufgrund von Makro-aufsichtsrisiken oder Systemrisiken auf Ebene eines Mitgliedstaats (%) | k.A. | k.A. | k.A. |
| 9 | Institutspezifischer antizyklischer Kapitalpuffer (%) | < 0.1 | < 0.1 | < 0.1 |
| EU 9a | Systemrisikopuffer (%) | 0.1 | 0.2 | 0.2 |
| 10 | Puffer für global systemrelevante Institute (%) | k.A. | k.A. | k.A. |
| EU 10a | Puffer für sonstige systemrelevante Institute (%) | 2.0 | 2.0 | 2.0 |
| 11 | Kombinierte Kapitalpufferanforderung (%) | 4.7 | 4.7 | 4.7 |
| EU 11a | Gesamtkapitalanforderungen (%) | 13.7 | 13.7 | 13.7 |
| 12 | Nach Erfüllung der SREP-Gesamtkapitalanforderung verfügbares CET1 (%) | 9.4 | 9.8 | 10.7 |
| Verschuldungsquote | | | | |
| 13 | Gesamtrisikopositionsmessgrösse | 28'861'609 | 28'684'157 | 26'370'089 |
| 14 | Verschuldungsquote (%) | 6.4 | 6.5 | 6.9 |
| Zusätzliche Eigenmittelanforderungen für das Risiko einer übermässigen Verschuldung (in % der Gesamtrisikopositionsmessgrösse) | | | | |
| EU 14a | Zusätzliche Eigenmittelanforderungen für das Risiko einer übermässigen Verschuldung (%) | k.A. | k.A. | k.A. |
| EU 14b | davon: in Form von CET1 vorzuhalten (Prozentpunkte) | k.A. | k.A. | k.A. |
| EU 14c | SREP-Gesamtverschuldungsquote (%) | 3.0 | 3.0 | 3.0 |
| Anforderung für den Puffer bei der Verschuldungsquote und die Gesamtverschuldungsquote (in % der Gesamtrisikopositionsmessgrösse) | | | | |
| EU 14d | Anforderung an den Puffer der Verschuldungsquote (%) | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| EU 14e | Gesamtverschuldungsquote (%) | 3.0 | 3.0 | 3.0 |

| in Tausend CHF | | 30.06.2025 | 31.12.2024 | 30.06.2024 |
|---|--|------------|------------|------------|
| Liquiditätsdeckungsquote (LCR) | | | | |
| 15 | Liquide Aktiva hoher Qualität (HQLA) insgesamt (gewichteter Wert – Durchschnitt) | 8'255'311 | 7'771'689 | 7'777'625 |
| EU 16a | Mittelabflüsse – Gewichteter Gesamtwert | 5'548'592 | 5'198'964 | 5'192'480 |
| EU 16b | Mittelzuflüsse – Gewichteter Gesamtwert | 344'808 | 243'334 | 249'308 |
| 16 | Nettomittelabflüsse insgesamt (angepasster Wert) | 5'203'783 | 4'955'630 | 4'943'172 |
| 17 | Liquiditätsdeckungsquote (%) | 158.6 | 156.8 | 157.3 |
| Strukturelle Liquiditätsquote (NSFR) | | | | |
| 18 | Verfügbare stabile Refinanzierung, gesamt | 19'111'408 | 19'148'543 | 18'267'958 |
| 19 | Erforderliche stabile Refinanzierung, gesamt | 12'746'253 | 12'193'717 | 11'472'228 |
| 20 | Strukturelle Liquiditätsquote (NSFR) (%) | 149.9 | 157.0 | 159.2 |

Die dargestellten Beträge der Liquiditätsdeckungsquote (LCR) stellen Durchschnittswerte dar. Für die Berechnung der Durchschnittswerte wurden die Datenpunkte der 12 Monate vor den gezeigten Offenlegungs-Stichtagen herangezogen. Die LCR-Quote zum Stichtag des 30. Juni 2025 betrug 164.8 Prozent. Die für die Strukturelle Liquiditätsquote (NSFR) gezeigten Beträge stellen die Werte zum jeweils gezeigten Offenlegungs-Stichtag dar.

Die folgende Tabelle stellt eine Übersicht über die gesamten risikogewichteten Aktiva (RWA) zum Stichtag des 30. Juni 2025 zur Verfügung (Tabelle EU OV1). Der Vergleich der Struktur der RWA mit der Vergleichsperiode (31.12.2024) zeigt einerseits einen Anstieg der RWA des Kreditrisikos durch die Einführung neuer regulatorischer Vorgaben innerhalb des EWR (CRR3) und andererseits eine Reduzierung des Gegenparteiausfallrisikos aus derivativen Finanzprodukten.

| in Tausend CHF | Gesamtrisikobetrag (TREA) | | | Eigenmittelanforderungen |
|---|---------------------------|------------------|----------------|--------------------------|
| | 30.06.2025 | 31.12.2024 | 30.06.2025 | |
| Kreditrisiko (ohne Gegenparteiausfallrisiko) | 8'332'670 | 7'770'932 | 666'614 | |
| davon: Standardansatz | 8'332'670 | 7'770'932 | 666'614 | |
| Gegenparteiausfallrisiko (CCR) | 349'683 | 825'886 | 27'975 | |
| davon: Standardansatz | 224'206 | 556'838 | 17'936 | |
| davon: CVA | 125'477 | 269'048 | 10'038 | |
| Abwicklungsrisiko | 0 | 0 | 0 | |
| Positions-, Währungs- und Warenpositionsrisiken (Markttrisiko) | 348'054 | 324'467 | 27'844 | |
| davon: Standardansatz | 348'054 | 324'467 | 27'844 | |
| Grosskredite | 0 | 0 | 0 | |
| Operationelles Risiko | 1'001'718 | 1'007'418 | 80'137 | |
| davon: Basisindikatoransatz | 1'001'718 | 1'007'418 | 80'137 | |
| Beträge unter den Abzugsschwellenwerten (mit einem Risikogewicht von 250 %) | 22'549 | 26'066 | 1'804 | |
| Gesamt | 10'054'673 | 9'954'769 | 804'374 | |

Die Offenlegung der wichtigsten Parameter und der Mindestanforderungen an Eigenmitteln und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten (Minimum Requirements on Own Funds and Eligible Liabilities, MREL) zeigt die nachfolgende Tabelle EU KM2.

| in Tausend CHF | | Mindestanforderung an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (MREL) |
|---|--|--|
| Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten, Verhältniszahlen und Bestandteile | | 30.06.2025 |
| 1 | Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten | 2'648'010 |
| EU 1a | davon: Eigenmittel und nachrangige Verbindlichkeiten | 2'203'010 |
| 2 | Gesamtrisikobetrag der Abwicklungsgruppe (TREA) | 10'054'673 |
| 3 | Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten als prozentualer Anteil am TREA | 26.3 |
| EU 3a | davon: Eigenmittel und nachrangige Verbindlichkeiten | 21.9 |
| 4 | Gesamtrisikopositionsmessgröße (TEM) der Abwicklungsgruppe | 28'861'609 |
| 5 | Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten als prozentualer Anteil an der TEM | 9.2 |
| EU 5a | davon: Eigenmittel oder nachrangige Verbindlichkeiten | 7.6 |
| 6a | Gilt die Ausnahme von der Nachrangigkeit in Artikel 72b Absatz 4 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013? (5 %-Ausnahme) | - |
| 6b | Aggregierter Betrag der zulässigen nicht nachrangigen Instrumente der berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten bei Anwendung des Ermessensspielraums für die Rangfolge gemäß Artikel 72b Absatz 3 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (max. 3,5 %- Ausnahme) | - |
| 6c | Wenn eine Obergrenze für die Ausnahme von der Nachrangigkeit im Sinne von Artikel 72b Absatz 3 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 gilt, handelt es sich um den Betrag der begebenen Mittel, die gleichrangig mit den ausgenommenen Verbindlichkeiten sind und gemäß Zeile 1 angerechnet werden, dividiert durch die begebenen Mittel, die gleichrangig mit den ausgenommenen Verbindlichkeiten sind und die gemäß Zeile 1 angerechnet würden, wenn keine Obergrenze angewendet würde (in %). | - |
| Mindestanforderung an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (MREL) | | |
| EU 7 | MREL als prozentualer Anteil am TREA* | 17.5 |
| EU 8 | davon: mit Eigenmitteln oder nachrangigen Verbindlichkeiten zu erfüllen* | 13.3 |
| EU 9 | MREL als prozentualer Anteil an der TEM | 4.8 |
| EU 10 | davon: mit Eigenmitteln oder nachrangigen Verbindlichkeiten zu erfüllen | k.A. |

* Zusätzlich zu den genannten Mindestanforderungen ist jeweils ein Puffer in Höhe der Kombinierten Kapitalpufferanforderung (vgl. Tabelle EU KM1, Ziff. 11) einzuhalten (M-MDA).

Impressum

Ausschliesslich zum Zwecke der besseren Lesbarkeit wurde im vorliegenden Dokument meist auf die unterschiedliche geschlechtsspezifische Schreibweise verzichtet. Die gewählte männliche Form ist in diesem Sinne geschlechtsneutral zu verstehen.

Liechtensteinische Landesbank Aktiengesellschaft: nachstehend auch Liechtensteinische Landesbank AG, Liechtensteinische Landesbank, LLB AG, LLB sowie LLB-Stammhaus genannt. Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG: nachstehend auch LLB (Österreich) AG und LLB Österreich genannt. LLB (Schweiz) AG: nachstehend auch LLB Schweiz genannt.

Aufgrund von Rundungen können sich im vorliegenden Bericht bei Summenbildungen und bei der Berechnung von Prozentangaben geringfügige Abweichungen ergeben. Im vorliegenden Bericht handelt es sich um ungeprüfte Zahlen.

