

# Jahresabschluss Konzern

31. Dezember 2020

| Erfolgsrechnung  | in Mio. CHF | 2020   | 2019   | Veränderung +/- |
|------------------|-------------|--------|--------|-----------------|
| Geschäftsertrag  |             | 2'513  | 2'414  | +4.1%           |
| Geschäftsaufwand |             | -1'580 | -1'443 | +9.5%           |
| Geschäftserfolg  |             | 801    | 846    | -5.3%           |
| Konzerngewinn    |             | 865    | 845    | +2.4%           |

| Kennzahlen  | in % |                   |      |       |
|---|------|-------------------|------|-------|
| Return on Equity (RoE)  |      | 7.2               | 7.2  | -     |
| Cost Income Ratio (CIR) <sup>1</sup>  |      | 60.1 <sup>2</sup> | 59.9 | +0.2  |
| Risikobasierte Quote Hartes Kernkapital (CET1) (going-concern) <sup>3</sup> |      | 17.4              | 17.7 | -0.3  |
| Risikobasierte Kapitalquote (going-concern) <sup>3</sup>                    |      | 18.9              | 20.0 | -1.1  |
| Leverage Ratio (going-concern) <sup>3</sup>                                 |      | 6.2               | 7.0  | -0.8  |
| Liquidity Coverage Ratio (LCR) <sup>4</sup>                                 |      | 160               | 123  | +37.0 |

| Bilanz  | in Mio. CHF | 31.12.2020 | 31.12.2019 |        |
|---|-------------|------------|------------|--------|
| Bilanzsumme   |             | 188'364    | 167'054    | +12.8% |
| Hypothekarforderungen                                       |             | 87'679     | 84'311     | +4.0%  |
| Qualitativ hochwertige Liquiden Aktiven (HQLA) <sup>4</sup> |             | 53'042     | 43'679     | +21.4% |
| Eigenkapital  |             | 12'650     | 12'337     | +2.5%  |

| Kundengeschäft  | in Mio. CHF |         |         |        |
|---|-------------|---------|---------|--------|
| Total Kundengelder <sup>5</sup>                         |             | 128'895 | 108'339 | +19.0% |
| Total Kundenausleihungen                                |             | 96'932  | 93'215  | +4.0%  |
| Total verwaltete Vermögen                               |             | 361'658 | 333'341 | +8.5%  |
| Netto Zu- oder -Abfluss verwalteter Vermögen (NNM; +/-) |             | +22'056 | +11'656 | +89.2% |

| Geschäftsstellen/Personalbestand                     | Anzahl |       |       |     |
|--|--------|-------|-------|-----|
| Geschäftsstellen <sup>6</sup>                        |        | 60    | 66    | -6  |
| Personalbestand teilzeitbereinigt per Stichtag (FTE) |        | 5'180 | 5'145 | +35 |

| Gewinnausschüttung                            | in Mio. CHF | ord.             | Corona          | Total | ord.             | Jubiläum         | Total |        |
|---|-------------|------------------|-----------------|-------|------------------|------------------|-------|--------|
| Anteil zur Deckung der Selbstkosten an Kanton |             | -                | -               | 11    | -                | -                | 11    | -      |
| Dividende Kanton                              |             | 230 <sup>7</sup> | 67 <sup>9</sup> | 297   | 230 <sup>7</sup> | 100 <sup>8</sup> | 330   | -10.1% |
| Dividende Gemeinden                           |             | 115 <sup>7</sup> | 33 <sup>9</sup> | 148   | 115 <sup>7</sup> | 50 <sup>8</sup>  | 165   | -10.1% |
| Total   |             | 345              | 100             | 456   | 345              | 150              | 506   | -9.9%  |

<sup>1</sup> Berechnung: Geschäftsaufwand über Geschäftsertrag (exkl. Veränderungen von ausfallbedingten Wertberichtigungen sowie Verluste Zinsengeschäft).

<sup>2</sup> Ausweis ohne den einmaligen Personalaufwand von CHF 46 Mio. im Zusammenhang mit dem an die Mitarbeiter ausbezahlten Jubiläumsgeld.

<sup>3</sup> Gemäss Bestimmungen für systemrelevante Banken.

<sup>4</sup> Einfacher Durchschnitt der Tagesendwerte der Arbeitstage des Berichtsquartals.

<sup>5</sup> Bestehend aus: Verpflichtungen aus Kundeneinlagen, Kassenobligationen, Obligationenanleihen und Pfandbriefdarlehen.

<sup>6</sup> Inklusive Geschäftsstellen der Zürcher Kantonalbank Österreich AG in Salzburg und Wien.

<sup>7</sup> Ordentliche Dividende

<sup>8</sup> Jubiläumsdividende.

<sup>9</sup> Corona-Sonderdividende.

# Erfolgsrechnung Konzern

| in Mio. CHF  | 2020          | 2019          | Veränderung | in %          |
|--|---------------|---------------|-------------|---------------|
| <b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>   |               |               |             |               |
| Zins- und Diskontertrag  | 1'425         | 1'861         | -436        | -23.4%        |
| Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen   | 32            | 35            | -3          | -7.5%         |
| Zinsaufwand  | -200          | -687          | +487        | -70.9%        |
| <b>Brutto-Erfolg Zinsengeschäft</b>  | <b>1'258</b>  | <b>1'210</b>  | <b>+48</b>  | <b>+4.0%</b>  |
| Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft  | -39           | 6             | -46         | -             |
| <b>Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft</b>  | <b>1'218</b>  | <b>1'216</b>  | <b>+2</b>   | <b>+0.2%</b>  |
| <b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>                                     |               |               |             |               |
| Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft  | 862           | 786           | +76         | +9.7%         |
| Kommissionsertrag Kreditgeschäft   | 57            | 58            | -1          | -1.8%         |
| Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft  | 129           | 150           | -21         | -14.2%        |
| Kommissionsaufwand   | -242          | -218          | -24         | +11.1%        |
| <b>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>                                    | <b>806</b>    | <b>777</b>    | <b>+30</b>  | <b>+3.8%</b>  |
| <b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft</b>  |               |               |             |               |
| Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option   | 459           | 319           | +140        | +43.9%        |
| <b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>   |               |               |             |               |
| Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen  | 6             | 6             | -0          | -4.7%         |
| Beteiligungsertrag   | 15            | 25            | -10         | -39.8%        |
| – davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen  | 1             | 2             | -0          | -23.5%        |
| – davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen   | 14            | 23            | -10         | -41.0%        |
| Liegenschaftenerfolg   | 5             | 5             | +0          | +0.5%         |
| Anderer ordentlicher Ertrag  | 9             | 68            | -58         | -86.2%        |
| Anderer ordentlicher Aufwand   | -6            | -2            | -4          | +192.4%       |
| <b>Subtotal Übriger ordentlicher Erfolg</b>  | <b>29</b>     | <b>102</b>    | <b>-73</b>  | <b>-71.3%</b> |
| <b>Geschäftsertrag</b>   | <b>2'513</b>  | <b>2'414</b>  | <b>+99</b>  | <b>+4.1%</b>  |
| <b>Geschäftsaufwand</b>  |               |               |             |               |
| Personalaufwand  | -1'126        | -1'026        | -100        | +9.7%         |
| Sachaufwand  | -455          | -417          | -37         | +8.9%         |
| <b>Geschäftsaufwand</b>  | <b>-1'580</b> | <b>-1'443</b> | <b>-137</b> | <b>+9.5%</b>  |
| Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten | -117          | -113          | -4          | +3.6%         |
| Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste                     | -14           | -12           | -3          | +23.6%        |
| <b>Geschäftserfolg</b>   | <b>801</b>    | <b>846</b>    | <b>-45</b>  | <b>-5.3%</b>  |
| Ausserordentlicher Ertrag  | 25            | 4             | +21         | -             |
| Ausserordentlicher Aufwand   | -0            | -0            | +0          | -78.3%        |
| Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken  | 46            | -             | +46         | -             |
| Steuern  | -8            | -5            | -3          | +50.6%        |
| <b>Konzerngewinn</b>   | <b>865</b>    | <b>845</b>    | <b>+20</b>  | <b>+2.4%</b>  |

# Bilanz Konzern

| in Mio. CHF   | 31.12.2020     | 31.12.2019     | Veränderung    | in %          |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Aktiven</b>  |                |                |                |               |
| Flüssige Mittel   | 52'154         | 36'786         | +15'368        | +41.8%        |
| Forderungen gegenüber Banken                                      | 3'396          | 4'917          | -1'521         | -30.9%        |
| Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften                 | 16'942         | 15'588         | +1'354         | +8.7%         |
| Forderungen gegenüber Kunden                                      | 9'253          | 8'905          | +348           | +3.9%         |
| Hypothekarforderungen   | 87'679         | 84'311         | +3'369         | +4.0%         |
| Handelsgeschäft   | 10'920         | 9'168          | +1'752         | +19.1%        |
| Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente    | 1'593          | 1'486          | +107           | +7.2%         |
| Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung                 | –              | –              | –              | –             |
| Finanzanlagen   | 5'035          | 4'422          | +613           | +13.9%        |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen                                      | 302            | 293            | +10            | +3.3%         |
| Nicht konsolidierte Beteiligungen                                 | 135            | 138            | -3             | -2.4%         |
| Sachanlagen   | 629            | 651            | -22            | -3.4%         |
| Immaterielle Werte  | 86             | 123            | -36            | -29.4%        |
| Sonstige Aktiven  | 239            | 267            | -28            | -10.4%        |
| <b>Total Aktiven</b>  | <b>188'364</b> | <b>167'054</b> | <b>+21'310</b> | <b>+12.8%</b> |
| Total nachrangige Forderungen                                     | 263            | 337            | -75            | -22.1%        |
| – davon mit Wandlungspflicht und / oder Forderungsverzicht        | 18             | 37             | -20            | -52.4%        |
| <b>Passiven</b>   |                |                |                |               |
| Verpflichtungen gegenüber Banken                                  | 34'838         | 34'082         | +756           | +2.2%         |
| Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften             | 4'823          | 4'969          | -146           | -2.9%         |
| Verpflichtungen aus Kundeneinlagen                                | 92'609         | 85'089         | +7'520         | +8.8%         |
| Verpflichtungen aus Handelsgeschäften                             | 1'320          | 2'058          | -739           | -35.9%        |
| Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente    | 942            | 1'303          | -361           | -27.7%        |
| Verpflichtungen übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung | 3'459          | 2'844          | +616           | +21.6%        |
| Kassenobligationen  | 158            | 143            | +15            | +10.7%        |
| Obligationenanleihen  | 25'385         | 13'329         | +12'056        | +90.4%        |
| Pfandbriefdarlehen  | 10'743         | 9'778          | +965           | +9.9%         |
| Passive Rechnungsabgrenzungen                                     | 798            | 674            | +124           | +18.4%        |
| Sonstige Passiven   | 417            | 205            | +212           | +103.0%       |
| Rückstellungen  | 222            | 242            | -19            | -8.0%         |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken                               | 154            | 200            | -46            | -23.1%        |
| Gesellschaftskapital  | 2'425          | 2'425          | –              | –             |
| Gewinnreserve   | 9'214          | 8'875          | +339           | +3.8%         |
| Währungsumrechnungsreserve  | -8             | -7             | -0             | +1.0%         |
| Konzerngewinn   | 865            | 845            | +20            | +2.4%         |
| <b>Eigenkapital</b>   | <b>12'650</b>  | <b>12'337</b>  | <b>+313</b>    | <b>+2.5%</b>  |
| <b>Total Passiven</b>   | <b>188'364</b> | <b>167'054</b> | <b>+21'310</b> | <b>+12.8%</b> |
| Total nachrangige Verpflichtungen                                 | 1'607          | 1'471          | +136           | +9.3%         |
| – davon mit Wandlungspflicht und / oder Forderungsverzicht        | 1'607          | 1'471          | +136           | +9.3%         |
| <b>Ausserbilanzgeschäfte</b>                                      |                |                |                |               |
| Eventualverpflichtungen   | 3'395          | 3'885          | -490           | -12.6%        |
| Unwiderrufliche Zusagen   | 10'563         | 8'718          | +1'844         | +21.2%        |
| Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen                        | 251            | 257            | -6             | -2.3%         |
| Verpflichtungskredite   | –              | –              | –              | –             |