

# **Quantitative und qualitative Offenlegung der Eigenmittel, der Liquidität und der klimabezogenen Finanzrisiken**

**Offenlegung per 30. September 2024  
Publikationsdatum: 28. November 2024**

# Inhaltsverzeichnis

<b>1</b>	<b>Wichtigste Abkürzungen zur Offenlegung</b>	<b>3</b>
<b>2</b>	<b>Einleitung und wesentliche Veränderungen</b>	<b>4</b>
<b>3</b>	<b>Publikationshäufigkeit der offenzulegenden Tabellen</b>	<b>8</b>
<b>4</b>	<b>Offenlegung systemrelevanter Banken</b>	<b>11</b>
4.1	Risikobasierte Eigenmittelanforderungen auf Basis von Kapitalquoten (Konzern und Stammhaus)	11
4.2	Ungewichtete Eigenmittelanforderungen auf Basis Leverage Ratio (Konzern und Stammhaus)	15
4.3	Hauptmerkmale regulatorischer Eigenkapitalinstrumente und anderer TLAC-Instrumente gemäss Bestimmungen für systemrelevante Banken	19
<b>5</b>	<b>Übersicht Gesamtrisiko</b>	<b>29</b>
5.1	KM1: Grundlegende regulatorische Kennzahlen (Konzern)	29
5.2	KM1: Grundlegende regulatorische Kennzahlen (Stammhaus)	31
<b>6</b>	<b>Corporate Governance</b>	<b>32</b>

# 1 Wichtigste Abkürzungen zur Offenlegung

AT1	<b>Additional Tier 1 capital</b> – Zusätzliches Kernkapital
AZP	<b>Antizyklischer Puffer</b> nach Art. 44 ERV
CaR	<b>Capital at Risk</b> – Risikokapital
CCF	<b>Credit conversion factors</b> – Kreditumrechnungsfaktoren
CCP	<b>Central counterparty</b> – Zentrale Gegenpartei
CCR	<b>Counterparty credit risk</b> – Gegenpartei Kreditrisiko
CET1	<b>Common Equity Tier 1 capital</b> – Hartes Kernkapital
CRM	<b>Credit risk mitigation</b> – Kreditrisikominderung
CVA	<b>Credit valuation adjustment</b> – Wertanpassungsrisiko von Derivaten
D-SIB	<b>Domestic systemically important bank</b> – National systemrelevantes Institut
EAD	<b>Exposure at default</b> – Positionswert bei Ausfall
eAZP	<b>Erweiterter antizyklischer Puffer</b> nach Art. 44a ERV
EL	<b>Expected loss</b> – Erwarteter Ausfall
ERV	<b>Eigenmittelverordnung</b>
Δ EVE	<b>Change in the economic value of equity</b> – Änderung des Barwerts
G-SIB	<b>Global systemically important bank</b> – Global systemrelevantes Institut
Going-concern	<b>Zur ordentlichen Weiterführung der Bank</b> erforderliche Mittel
Gone-concern	<b>Zusätzliche verlustabsorbierende, für den Abwicklungsfall</b> erforderliche Mittel
HQLA	<b>High-quality liquid assets</b> – Qualitativ hochwertige, liquide Aktiven
IRB	<b>Internal ratings-based approach</b> – auf internen Ratings basierender Ansatz für Kreditrisiken
IRRBB	<b>Interest rate risk in the banking book</b> – Zinsrisiken im Bankenbuch
LCR	<b>Liquidity Coverage Ratio</b> – Quote für kurzfristige Liquidität
LGD	<b>Loss given default</b> – Verlust bei Ausfall
LRD	<b>Leverage ratio denominator</b> – Gesamtengagement (Nenner der Leverage Ratio)
Δ NII	<b>Change in net interest income</b> – Änderung des Ertragswerts
NSFR	<b>Net Stable Funding Ratio</b> – Finanzierungsquote
PD	<b>Probability of Default</b> – Ausfallwahrscheinlichkeit
PONV	<b>Point of non-viability</b> – Zustand starker Gefährdung oder nicht mehr gegebener Überlebensfähigkeit eines Instituts
QCCP	<b>Qualifying central counterparty</b> – Qualifizierte zentrale Gegenpartei
RWA	<b>Risk-weighted assets</b> – Risikogewichtete Positionen
RWA-Dichte	<b>RWA dividiert durch das Total der Aktiven und der Ausserbilanzpositionen</b> (nach CCF und CRM)
SA-BIZ	<b>Internationaler Standardansatz für Kreditrisiken</b>
SA-CCR	<b>Standardised approach for measuring counterparty credit risk exposures</b> Standardansatz zur Ermittlung der Kreditäquivalente von Derivaten
SFT	<b>Securities financing transactions</b> – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte
Stress-VaR	<b>Value at Risk unter einem Stressszenario</b>
T2	<b>Tier 2 capital</b> – Ergänzungskapital
TCFD	<b>Task Force on Climate Related Financial Disclosure</b>
TLAC	<b>Total loss absorbing capacity</b> – Verlustabsorptionsfähigkeit
UNEP-FI	<b>United Nations Environment Programme Finance Initiative</b>
UN PRI	<b>Prinzipien für verantwortungsbewusstes Investieren der Vereinten Nationen</b>
VaR	<b>Value at Risk</b> – Risikomass für die Risikoposition eines Portfolios im Finanzwesen
WB+RS für EV	<b>Wertberichtigungen (WB) und Rückstellungen (RS) für erwartete Verluste (EV)</b>

## Bemerkungen zu den Zahlen

Die im Zahlenteil aufgeführten Beträge sind gerundet.  
Das Total kann deshalb von der Summe der einzelnen Werte abweichen.

In den Tabellen gelten folgende Regeln:

- 0 (0 oder 0.0) Grösse, die kleiner als die Hälfte der verwendeten Zählheit ist
- Keine Werte vorhanden, Zahlenangabe nicht möglich, nicht sinnvoll oder nicht anwendbar

## 2 Einleitung und wesentliche Veränderungen

Mit den vorliegenden Informationen per 30. September 2024 trägt die Zürcher Kantonalbank ihren Offenlegungspflichten Rechnung. Die Vorgaben dazu stammen aus der Eigenmittelverordnung (ERV) respektive den Offenlegungsvorschriften gemäss FINMA-Rundschreiben 2016/1 «Offenlegung – Banken» vom 28. Oktober 2015 mit letzter Änderung am 8. Dezember 2021.

### Zum Unternehmen

Die Zürcher Kantonalbank ist eine selbstständige Anstalt des kantonalen öffentlichen Rechts. Das durch den Kanton Zürich als Träger zur Verfügung gestellte Gesellschaftskapital (Dotationskapital) ist Bestandteil der Eigenmittel der Zürcher Kantonalbank. Zusätzlich haftet der Kanton Zürich für alle nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Bank mit einer Staatsgarantie, soweit ihre eigenen Mittel nicht ausreichen sollten.

Der Konzern beinhaltet mit dem Stammhaus, der Zürcher Kantonalbank, die grösste Kantonalbank und die zweitgrösste Universalbank der Schweiz. Weiter gehören zum breit diversifizierten Konzern die Swissscanto Holding AG mit ihren Tochter- und Subtochtergesellschaften (Swissscanto Fondsleitung AG, Swissscanto Vorsorge AG (in Liquidation), Swissscanto Private Equity CH I AG, Swissscanto Private Equity CH II AG und die Swissscanto Asset Management International SA), welche vorwiegend im Asset-Management-Geschäft tätig sind. Die Zürcher Kantonalbank Finance (Guernsey) Ltd., eine auf die Emission strukturierter Anlageprodukte fokussierte Gesellschaft, die ZKB Securities (UK) Ltd., welche im Aktien-Brokerage-Geschäft und im Research tätig ist, die Zürcher Kantonalbank Österreich AG, welche internationales Private Banking betreibt, und die Complementa AG, ein auf Investment-Reporting-Services spezialisiertes Unternehmen, gehören ebenfalls zum Konzern. Hinzu kommen die Repräsentanz Zürcher Kantonalbank Representações Ltda. sowie eine Mehrheitsbeteiligung an der Philanthropy Services AG.

Zu Beginn des zweiten Semesters 2024 hat die Zürcher Kantonalbank den Verkauf ihrer Tochtergesellschaft, der Zürcher Kantonalbank Österreich AG, an die Liechtensteinische Landesbank (LLB), bekanntgegeben. Die Transaktion steht unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Aufsichts- und Wettbewerbsbehörden; der Vollzug ist für das erste Quartal 2025 vorgesehen.

### Ansätze zur Berechnung der risikobasierten Eigenmittelanforderungen

Zur Berechnung der risikobasierten Eigenmittelanforderungen für Kredit-, Markt- und operationelle Risiken steht den Banken eine Auswahl verschiedener Ansätze zur Verfügung.

Die Ermittlung der erforderlichen Eigenmittel für Kreditrisiken erfolgt im Wesentlichen nach dem auf internen Ratings basierenden Ansatz (einfacher IRB-Ansatz (F-IRB)). Für Positionen, bei welchen die Anwendung des IRB-Ansatzes nicht möglich ist, erfolgt die Ermittlung der erforderlichen Eigenmittel für Kreditrisiken nach dem internationalen Standardansatz (SA-BIZ). Zur Ermittlung der Kreditäquivalente von Derivaten wird der «standardised approach for measuring counterparty credit risk exposures» (SA-CCR) verwendet. Die erforderlichen Eigenmittel für das Risiko möglicher Wertanpassungen aufgrund des Gegenparteikreditrisikos von Derivaten (CVA-Risiko) werden nach dem Standardansatz berechnet.

Die erforderlichen Eigenmittel für Marktrisiken werden auf Basis des von der FINMA genehmigten internen Marktrisiko-Modellansatzes (Value-at-Risk-Modell) ermittelt. Die Unterlegung basiert auf den Marktrisiken des Handelsbuchs und den Wechselkurs-, Edelmetall- und Rohstoffrisiken des Bankenbuchs. Neben den täglich berechneten Value-at-Risk-Werten fliessen in die Ermittlung der erforderlichen Eigenmittel täglich berechnete stressbasierte Value-at-Risk-Werte (Stress-VaR) ein. Das Gesamtrisiko wird dabei ebenfalls auf Basis des Modellverfahrens berechnet, die Wertänderungen der Risikofaktoren basieren jedoch auf Daten, die in einem Zeitraum beobachtet wurden, in dem für die Zürcher Kantonalbank ein signifikanter Marktstress beobachtet wurde. Die Ermittlung der erforderlichen Eigenmittel für die spezifischen Risiken von Zinsinstrumenten erfolgt nach dem Standardansatz.

Für die Bestimmung der erforderlichen Eigenmittel für operationelle Risiken verwendet die Zürcher Kantonalbank den Basisindikatoransatz.

## **Risikobasierte Eigenmittelanforderungen für systemrelevante Institute**

Die risikobasierten Eigenmittelanforderungen für systemrelevante Institute bestehen grundsätzlich aus Eigenmittelanforderungen zur ordentlichen Weiterführung der Bank (Going-concern) und aus Anforderungen an zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern). In der Schweiz kann seit Juli 2012 zudem ein antizyklischer Puffer (AZP) hinzukommen, der auf Antrag der Schweizerischen Nationalbank (SNB) vom Bundesrat aktiviert, angepasst oder ausgesetzt wird.

Die risikobasierte Going-concern-Gesamtanforderung setzt sich zusammen aus einer Sockelanforderung und Zuschlägen, die aufgrund des Marktanteils und des Gesamtengagements berechnet werden. Abgeleitet aus Art. 129, Abs. 2 ERV beträgt die Sockelanforderung für die Zürcher Kantonalbank 12,86 Prozent der risikogewichteten Positionen (RWA). Zuschläge aufgrund des Marktanteils oder des Gesamtengagements bestehen für die Zürcher Kantonalbank zurzeit keine. Hinzu kommt die Anforderung aus dem antizyklischen Puffer (AZP) nach Art. 44 ERV. Daraus müssen Banken zusätzliche Eigenmittel für Wohnbauhypotheken in der Höhe von 2,5 Prozent halten, was per Stichtag im Verhältnis zu den gesamten RWA einer Anforderung von 0,93 Prozent (Stammhaus: 0,92 Prozent) entspricht. Weiter hinzu kommt die Anforderung aus dem erweiterten antizyklischen Puffer (eAZP) nach Art. 44a ERV von derzeit 0,04 Prozent (Stammhaus: 0,04 Prozent) der RWA. Somit resultiert im Konzern per 30. September 2024 eine risikobasierte Totalanforderung (Going-concern) von 13,83 Prozent (Stammhaus 13,82 Prozent).

Die risikobasierte Gone-concern-Anforderung bemisst sich gemäss Art. 132, Abs. 2 ERV nach der Going-concern-Gesamtanforderung (ohne AZP, ohne eAZP) und ist für international tätige und für nicht international tätige systemrelevante Banken unterschiedlich. Für nicht international tätige systemrelevante Banken, wie die Zürcher Kantonalbank, sind die Anforderungen per 1. Januar 2019 in Kraft getreten. Abgeleitet aus den Übergangsbestimmungen in Art. 148j ERV beträgt die Gone-concern-Anforderung im Jahr 2024 3,84 Prozent der RWA. Sie erhöht sich schrittweise bis ins Jahr 2026, wenn sie für die Zürcher Kantonalbank 40 Prozent der Going-concern-Gesamtanforderung (ohne AZP, ohne eAZP) betragen wird.

Mit Schreiben vom 3. September 2019 hat die FINMA die risikobasierte Gone-concern-Anforderung im Rahmen der Notfallplanung der Zürcher Kantonalbank ab dem Jahr 2026 auf 7,86 Prozent festgelegt, inkl. des in der ERV vorgegebenen Totals gemäss Grösse und Marktanteil. Abgeleitet aus den Übergangsbestimmungen in Art. 148j ERV entspricht dies per 30. September 2024 einer risikobasierten Zusatzanforderung von 2,03 Prozent. Daraus ergibt sich per 30. September 2024 eine risikobasierte Gone-concern-Gesamtanforderung von 5,87 Prozent. Die risikobasierte Gone-concern-Gesamtanforderung erhöht sich schrittweise bis ins Jahr 2026 auf die bereits erwähnten 7,86 Prozent.

## **Ansätze zur Berechnung der ungewichteten Eigenmittelanforderungen (Leverage Ratio)**

Im Rahmen der Ermittlung des Derivate Exposures für die Zwecke der ungewichteten Eigenmittelanforderungen (Leverage Ratio) erlaubt die Randziffer 51.1 des FINMA-Rundschreiben 2015/3 «Leverage Ratio – Banken» den Banken die optionale Verwendung des Standardansatzes (SA-CCR). Die Zürcher Kantonalbank wendet diesen seit dem 31. Dezember 2018 wie erforderlich für die risikobasierten Eigenmittelanforderungen als auch freiwillig bei der Leverage Ratio an.

## **Ungewichtete Eigenmittelanforderungen (Leverage Ratio) für systemrelevante Institute**

Die ungewichteten Eigenmittelanforderungen für systemrelevante Institute bestehen ebenfalls aus Eigenmittelanforderungen zur ordentlichen Weiterführung der Bank (Going-concern) und aus zusätzlichen verlustabsorbierenden Mitteln (Gone-concern). Anforderungen aus dem antizyklischen Puffer (AZP) und dem erweiterten antizyklischen Puffer (eAZP) sind für die Leverage Ratio nicht anwendbar.

Die ungewichtete Going-concern-Gesamtanforderung setzt sich zusammen aus einer Sockelanforderung und Zuschlägen, die aufgrund des Marktanteils und des Gesamtengagements berechnet werden. Abgeleitet aus Art. 129, Abs. 2 ERV beträgt die Sockelanforderung für die Zürcher Kantonalbank 4,5 Prozent des Gesamtengagements. Zuschläge aufgrund des Marktanteils oder des Gesamtengagements bestehen für die Zürcher Kantonalbank zurzeit

keine. Daraus resultiert per 30. September 2024 sowohl im Konzern als auch im Stammhaus eine Going-concern-Totalanforderung von 4,5 Prozent.

Die ungewichtete Gone-concern-Anforderung bemisst sich gemäss Art. 132, Abs. 2 ERV nach der Going-concern-Gesamtanforderung und ist für international tätige und für nicht international tätige systemrelevante Banken unterschiedlich. Für nicht international tätige systemrelevante Banken, wie die Zürcher Kantonalbank, sind die Anforderungen per 1. Januar 2019 in Kraft getreten. Abgeleitet aus den Übergangsbestimmungen in Art. 148j ERV beträgt die Gone-concern-Anforderung im Jahr 2024 1,26 Prozent des Gesamtengagements. Sie erhöht sich schrittweise bis ins Jahr 2026, wenn sie für die Zürcher Kantonalbank 40 Prozent der Going-concern-Gesamtanforderung betragen wird.

Mit Schreiben vom 3. September 2019 hat die FINMA die ungewichtete Gone-concern-Anforderung im Rahmen der Notfallplanung der Zürcher Kantonalbank ab dem Jahr 2026 im gleichen Verhältnis wie die risikobasierte Gone-concern-Anforderung erhöht. Abgeleitet aus den Übergangsbestimmungen in Art. 148j ERV entspricht dies per 30. September 2024 einer ungewichteten Zusatzanforderung von 0,67 Prozent. Daraus ergibt sich per 30. September 2024 eine ungewichtete Gone-concern-Gesamtanforderung von 1,93 Prozent. Die ungewichtete Gone-concern-Gesamtanforderung erhöht sich schrittweise bis ins Jahr 2026 auf 2,75 Prozent.

### **Wesentliche Veränderungen bei der Auswahl der Ansätze zur Ermittlung der Eigenmittelzahlen**

Bei der Auswahl der Ansätze zur Ermittlung der Eigenmittelzahlen kam es im Berichtsquartal zu keinen wesentlichen Änderungen.

### **Entwicklung der regulatorischen Eigenmittel und der Liquidität im Konzern im Vergleich zum Vorquartal**

Die Eigenkapitalbasis der Zürcher Kantonalbank übersteigt per 30. September 2024 sowohl risikobasiert als auch ungewichtet deutlich die regulatorischen Anforderungen. Die Liquiditätslage der Zürcher Kantonalbank ist ebenfalls weiterhin komfortabel.

Für die Erläuterungen der wesentlichen Gründe, die zu den Veränderungen im Vergleich zum Vorquartal geführt haben, verweisen wir auf unsere Kommentare zur Tabelle KM1 ab Seite 29.

Die risikogewichteten Positionen (RWA) im Konzern betragen per 30. September 2024 82'521 Millionen Franken (30. Juni 2024: 82'023 Millionen Franken). Sie lagen damit 498 Millionen Franken über denjenigen des Vorquartals.

Der risikobasierten Eigenmittelanforderung (Going-concern) als systemrelevantes Institut in der Höhe von 11'409 Millionen Franken (30. Juni 2024: 11'326 Millionen Franken) standen am 30. September 2024 im Konzern anrechenbare Eigenmittel (Going-concern) von 14'789 Millionen Franken (30. Juni 2024: 14'803 Millionen Franken) gegenüber. Dies entspricht einer Überdeckung von 3'380 Millionen Franken (30. Juni 2024: 3'477 Millionen Franken). Die Überdeckung hat sich somit im dritten Quartal 2024 um 97 Millionen Franken reduziert.

Die Quote Kernkapital (Going-concern) betrug per 30. September 2024 auf Konzernbasis 17,9 Prozent (30. Juni 2024: 18,0 Prozent). Sie lag damit 4,1 Prozentpunkte (30. Juni 2024: 4,2 Prozentpunkte) über der Going-concern-Anforderung von 13,8 Prozent (30. Juni 2024: 13,8 Prozent).

Mit 6'516 Millionen Franken (7,9 Prozent der RWA) übertreffen die anrechenbaren zusätzlichen verlustabsorbierenden Mittel die Gone-concern-Anforderung per 30. September 2024 um 1'674 Millionen Franken (30. Juni 2024: Überdeckung um 1'699 Millionen Franken). Damit erfüllt die Zürcher Kantonalbank die von der FINMA im Rahmen der Notfallplanung festgelegte risikobasierte Gone-concern-Gesamtanforderung von 7,86 Prozent per 30. September 2024 bereits vollständig.

Bei der Leverage Ratio ist das Gesamtengagement im Vergleich zum 30. Juni 2024 um 1'466 Millionen Franken auf 227'341 Millionen Franken angestiegen.

Die ungewichtete Going-concern-Totalanforderung liegt unverändert bei 4,5 Prozent. Die anrechenbaren Eigenmittel (Going-concern) für die Leverage Ratio sind identisch mit denen für die risikobasierten Anforderungen. Daraus ergibt sich eine Leverage Ratio Überdeckung (Going-concern) per 30. September 2024 von 2,0 Prozentpunkten (30. Juni 2024: 2,1 Prozentpunkte), was 4'559 Millionen Franken (30. Juni 2024: 4'639 Millionen Franken) entspricht.

Die anrechenbaren zusätzlichen verlustabsorbierenden Mittel (Gone-concern) für die Leverage Ratio sind ebenfalls identisch mit denen für die risikobasierten Anforderungen. Mit 6'516 Millionen Franken (2,9 Prozent des Gesamtengagements) übertreffen die anrechenbaren zusätzlichen verlustabsorbierenden Mittel die Gone-concern-Anforderung von 4'377 Millionen Franken per 30. September 2024. Damit erfüllt die Zürcher Kantonalbank die von der FINMA im Rahmen der Notfallplanung festgelegte ungewichtete Gone-concern-Gesamtanforderung von 2,75 Prozent per 30. September 2024 bereits vollständig.

Mit der aktuellen Zusammensetzung der anrechenbaren Eigenmittel und der anrechenbaren zusätzlichen verlustabsorbierenden Mittel deckt die Zürcher Kantonalbank die endgültigen Regeln ab 2026 wie folgt ab: Übererfüllung der risikobasierten Going-concern-Anforderung um 3'380 Millionen Franken und der Gone-concern-Anforderung um 30 Millionen Franken. Auf ungewichteter Basis beträgt die Übererfüllung der Going-concern-Anforderung 4'559 Millionen Franken und der Gone-concern-Anforderung 263 Millionen Franken.

Als systemrelevante Bank unterliegt die Zürcher Kantonalbank strengeren Liquiditätsvorschriften als nicht systemrelevante Banken. Die weiterhin sehr solide Liquiditätslage der Zürcher Kantonalbank zeigt sich in der Liquidity Coverage Ratio (LCR). Auf Konzernbasis ist sie im Vergleich zum Vorquartal gestiegen und betrug im dritten Quartal 2024 durchschnittlich 154 Prozent (im zweiten Quartal 2024: 146 Prozent).

Nach den Bestimmungen der Liquiditätsverordnung zur Finanzierungsquote (NSFR) muss die NSFR der Zürcher Kantonalbank mindestens 100 Prozent sein. Auf Konzernbasis beträgt sie per 30. September 2024 119 Prozent (30. Juni 2024: 117 Prozent), wodurch diese Liquiditätsanforderung ebenfalls komfortabel erfüllt ist.

### 3 Publikationshäufigkeit der offenzulegenden Tabellen

Die nachfolgende Darstellung gibt einen Überblick über die Publikationshäufigkeit der offenzulegenden Eigenmittel- und Liquiditätsangaben gemäss den aktuell gültigen Vorschriften (FINMA-Rundschreiben 2016/1 «Offenlegung – Banken»). Die mit n/a markierten Tabellen sind für die Zürcher Kantonalbank nicht anwendbar und werden daher nicht erstellt. Alle anderen Tabellen werden gemäss vorgegebener Publikationshäufigkeit für national systemrelevante Institute mit halbjährlicher Veröffentlichung von Finanzinformationen publiziert.

Referenz	Tabellenbezeichnung	QUAL oder QC <sup>1</sup>	Publikationshäufigkeit		
			quartalsweise	halbjährlich	jährlich
n/a	<b>Offenlegung systemrelevanter Banken:</b> risikobasierte Eigenmittelanforderungen	QC			
n/a	<b>Offenlegung systemrelevanter Banken:</b> ungewichtete Eigenmittelanforderungen	QC			
n/a	<b>Hauptmerkmale regulatorischer Eigenkapitalinstrumente und anderer TLAC-Instrumente</b> gemäss Bestimmungen für systemrelevante Banken	QUAL/QC			
KM1	<b>Grundlegende regulatorische Kennzahlen</b>	QC			
KM2	<b>Grundlegende Kennzahlen</b> «TLAC-Anforderungen (auf Stufe Abwicklungsgruppe)»	QC	n/a	n/a	n/a
OVA	<b>Risikomanagementansatz der Bank</b>	QUAL			
OV1	<b>Überblick der risikogewichteten Positionen</b>	QC			
LI1	<b>Abgleich zwischen buchhalterischen Werten und aufsichtsrechtlichen Positionen</b>	QC			
LI2	<b>Darstellung der Differenzen zwischen den aufsichtsrechtlichen Positionen und den Buchwerten (Konzernrechnung)</b>	QC			
LIA	<b>Erläuterung zu den Differenzen zwischen Buchwerten und aufsichtsrechtlichen Werten</b>	QUAL			
PV1	<b>Prudentielle Wertanpassungen</b>	QC			
CC1	<b>Darstellung der regulatorisch anrechenbaren Eigenmittel</b>	QC			
CC2	<b>Überleitung der regulatorisch anrechenbaren Eigenmittel zur Bilanz</b>	QC			
CCA	<b>Hauptmerkmale regulatorischer Eigenkapitalinstrumente und anderer TLAC-Instrumente</b> gemäss Bestimmungen der ERV für nicht systemrelevante Banken	QUAL/QC			
TLAC1	<b>TLAC Zusammensetzung international systemrelevanter Banken</b> (auf Stufe Abwicklungsgruppe)	QC	n/a	n/a	n/a
TLAC2	<b>Wesentliche Gruppengesellschaften</b> – Rang der Forderungen auf Stufe der juristischen Einheit	QC	n/a	n/a	n/a
TLAC3	<b>Abwicklungseinheit</b> – Rang der Forderungen auf Stufe der juristischen Einheit	QC	n/a	n/a	n/a
GSIB1	<b>G-SIB Indikatoren</b>	QC	n/a	n/a	n/a
CCyB1	<b>Geografische Aufteilung der Forderungen für den erweiterten antizyklischen Puffer nach Basler Mindeststandards</b>	QC			
LR1	<b>Leverage Ratio:</b> Vergleich der Bilanzaktiven und des Gesamtengagements für die Leverage Ratio	QC			
LR2	<b>Leverage Ratio:</b> detaillierte Darstellung	QC			
LIQA	<b>Liquidität:</b> Management der Liquiditätsrisiken	QUAL/QC			
LIQ1	<b>Liquidität:</b> Informationen zur Liquiditätsquote (LCR)	QC			
LIQ2	<b>Liquidität:</b> Informationen zur Finanzierungsquote (NSFR)	QC			
CRA	<b>Kreditrisiko:</b> allgemeine Informationen	QUAL			
CR1	<b>Kreditrisiko:</b> Kreditqualität der Aktiven	QC			

1 Qualitativ (QUAL) oder quantitativ mit Kommentaren (QC)

Referenz	Tabellenbezeichnung	QUAL oder QC <sup>1</sup>	Publikationshäufigkeit		
			quartals- weise	halb- jährlich	jährlich
CR2	<b>Kreditrisiko:</b> Veränderungen in den Portfolien von Forderungen und Schuldtiteln im Ausfall	QC		●	
CRB	<b>Kreditrisiko:</b> zusätzliche Angaben zur Kreditqualität der Aktiven	QUAL/QC			●
CRC	<b>Kreditrisiko:</b> Angaben zu Risikominderungstechniken	QUAL			●
CR3	<b>Kreditrisiko:</b> Gesamtsicht der Risikominderungstechniken	QC		●	
CRD	<b>Kreditrisiko:</b> Angaben zur Verwendung externer Ratings im Standardansatz	QUAL			●
CR4	<b>Kreditrisiko:</b> Risikoexpositionen und Auswirkungen der Kreditrisikominderung nach dem Standardansatz	QC		●	
CR5	<b>Kreditrisiko:</b> Positionen nach Positionskategorien und Risikogewichtung nach dem Standardansatz	QC		●	
CRE	<b>IRB:</b> Angaben über die Modelle	QUAL			●
CR6	<b>IRB:</b> Risikoexposition nach Positionskategorien und Ausfallwahrscheinlichkeiten	QC		●	
CR7	<b>IRB:</b> Risikomindernde Auswirkungen von Kreditderivaten auf die Risikogewichtung	QC		●	
CR8	<b>IRB:</b> RWA-Veränderung der Kreditrisikopositionen	QC		●	
CR9	<b>IRB:</b> ex post-Beurteilung der Ausfallwahrscheinlichkeitsschätzungen nach Positionskategorien	QC			●
CR10	<b>IRB:</b> Spezialfinanzierungen und Beteiligungstitel unter der einfachen Risikogewichtungsmethode	QC		●	
CCRA	<b>Gegenpartekreditrisiko:</b> allgemeine Angaben	QUAL			●
CCR1	<b>Gegenpartekreditrisiko:</b> Analyse nach Ansatz	QC		●	
CCR2	<b>Gegenpartekreditrisiko:</b> Bewertungsanpassungen der Kreditpositionen (credit valuation adjustment, CVA) zu Lasten der Eigenmittel	QC		●	
CCR3	<b>Gegenpartekreditrisiko:</b> Positionen nach Positionskategorien und Risikogewichtung nach dem Standardansatz	QC		●	
CCR4	<b>IRB:</b> Gegenpartekreditrisiko nach Positionskategorie und Ausfallwahrscheinlichkeiten	QC		●	
CCR5	<b>Gegenpartekreditrisiko:</b> Zusammensetzung der Sicherheiten für die dem Gegenpartekreditrisiko ausgesetzten Positionen	QC		●	
CCR6	<b>Gegenpartekreditrisiko:</b> Kreditderivatpositionen	QC		●	
CCR7	<b>Gegenpartekreditrisiko:</b> RWA-Veränderung der Gegenpartekreditrisikopositionen unter dem IMM-Ansatz (EPE-Modellmethode)	QC		●	
CCR8	<b>Gegenpartekreditrisiko:</b> Positionen gegenüber zentralen Gegenparteien	QC		●	
SECA	<b>Verbriefungen:</b> allgemeine Angaben zu Verbriefungspositionen	QUAL			●
SEC1	<b>Verbriefungen:</b> Positionen im Bankenbuch	QC		●	
SEC2	<b>Verbriefungen:</b> Positionen im Handelsbuch	QC		●	
SEC3	<b>Verbriefungen:</b> Positionen im Bankenbuch und diesbezügliche Mindesteigenmittelanforderungen bei Banken in der Rolle des Originators oder Sponsors	QC		●	
SEC4	<b>Verbriefungen:</b> Positionen im Bankenbuch und diesbezügliche Mindesteigenmittelanforderungen bei Banken in der Rolle des Investors	QC		●	
MRA	<b>Marktrisiken:</b> allgemeine Angaben	QUAL			●
MR1	<b>Marktrisiken:</b> Mindesteigenmittel nach dem Standardansatz	QC		●	
MRB	<b>Marktrisiken:</b> Angaben bei Verwendung des Modellansatzes (IMA)	QUAL			●
MR2	<b>Marktrisiken:</b> RWA-Veränderung der Positionen unter dem Modellansatz (IMA)	QC		●	
MR3	<b>Marktrisiken:</b> modellbasierte Werte für das Handelsbuch	QC		●	
MR4	<b>Marktrisiken:</b> Vergleich der VaR-Schätzungen mit Gewinnen und Verlusten	QC		●	

1 Qualitativ (QUAL) oder quantitativ mit Kommentaren (QC)

Referenz	Tabellenbezeichnung	QUAL oder QC <sup>1</sup>	Publikationshäufigkeit		
			quartalsweise	halbjährlich	jährlich
IRRBA	<b>Zinsrisiken:</b> Ziele und Richtlinien für das Zinsrisikomanagement des Bankenbuchs	QUAL/QC			●
IRRBA1	<b>Zinsrisiken:</b> quantitative Informationen zur Positionsstruktur und Zinsneufestsetzung	QC			●
IRBB1	<b>Zinsrisiken:</b> quantitative Informationen zum Barwert und Zinsertrag	QC			●
REMA	<b>Vergütungen:</b> Politik	QUAL	n/a	n/a	n/a
REMA1	<b>Vergütungen:</b> Ausschüttungen	QC	n/a	n/a	n/a
REMA2	<b>Vergütungen:</b> spezielle Auszahlungen	QC	n/a	n/a	n/a
REMA3	<b>Vergütungen:</b> unterschiedliche Ausschüttungen	QC	n/a	n/a	n/a
ORA	<b>Operationelle Risiken:</b> allgemeine Angaben	QUAL			●
Anhang 4	<b>Corporate Governance</b>	QUAL	●		
Anhang 5	<b>Klimabezogene Finanzrisiken</b>	QUAL/QC			●

1 Qualitativ (QUAL) oder quantitativ mit Kommentaren (QC)

## 4 Offenlegung systemrelevanter Banken

### Besondere Offenlegungspflichten für systemrelevante Finanzgruppen und Banken

Die Zürcher Kantonalbank gilt seit November 2013 als national systemrelevantes Institut.

#### 4.1 Risikobasierte Eigenmittelanforderungen auf Basis von Kapitalquoten (Konzern und Stammhaus)

30.9.2024	Konzern			
	Aktuelle Regeln		Endgültige Regeln ab 2026	
<b>› Bemessungsgrundlage</b>	Mio. CHF		Mio. CHF	
<b>Risikogewichtete Positionen (RWA)</b>	<b>82'521</b>		<b>82'521</b>	
<b>› Risikobasierte Eigenmittelanforderungen (Going-concern) auf Basis von Kapitalquoten</b>	Mio. CHF	in % RWA	Mio. CHF	in % RWA
<b>Total <sup>1</sup></b>	<b>11'409</b>	<b>13,8%</b>	<b>11'409</b>	<b>13,8%</b>
davon CET1: Mindesteigenmittel	3'713	4,5 %	3'713	4,5 %
davon CET1: Eigenmittelpuffer	3'350	4,1 %	3'350	4,1 %
davon CET1: antizyklischer Puffer	797	1,0 %	797	1,0 %
davon Additional Tier 1: Mindesteigenmittel	2'888	3,5 %	2'888	3,5 %
davon Additional Tier 1: Eigenmittelpuffer	660	0,8 %	660	0,8 %
<b>› Anrechenbare Eigenmittel (Going-concern)</b>	Mio. CHF	in % RWA	Mio. CHF	in % RWA
<b>Kernkapital</b>	<b>14'789</b>	<b>17,9%</b>	<b>14'789</b>	<b>17,9%</b>
davon CET1	11'240	13,6 %	11'240	13,6 %
davon CET1 zur Abdeckung der Additional Tier 1 Anforderungen	2'484	3,0 %	2'484	3,0 %
davon Additional Tier 1 High-Trigger-CoCos	1'064	1,3 %	1'064	1,3 %
davon Additional Tier 1 Low-Trigger-CoCos	–	–	–	–
<b>› Risikobasierte Anforderungen an zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern) auf Basis von Kapitalquoten</b>	Mio. CHF	in % RWA	Mio. CHF	in % RWA
Total gemäss Grösse und Marktanteil inkl. Zusatzanforderung FINMA <sup>2/3</sup>	4'842	5,9 %	6'486	7,9 %
Reduktion aufgrund des Haltens von zusätzlichen Mitteln in Form von CET1 oder Wandlungskapital nach Art. 132 Abs. 4 ERV	–	–	–	–
<b>Total (netto)</b>	<b>4'842</b>	<b>5,9%</b>	<b>6'486</b>	<b>7,9%</b>
<b>› Anrechenbare zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern)</b>	Mio. CHF	in % RWA	Mio. CHF	in % RWA
<b>Total</b>	<b>6'516</b>	<b>7,9%</b>	<b>6'516</b>	<b>7,9%</b>
davon CET1, das zur Erfüllung von Gone-concern-Anforderungen verwendet wird	–	–	–	–
davon Additional Tier 1, das zur Erfüllung von Gone-concern-Anforderungen verwendet wird	–	–	–	–
davon Tier 2 High-Trigger-CoCos	–	–	–	–
davon Tier 2 Low-Trigger-CoCos	–	–	–	–
davon Tier 2 mit PONV <sup>4</sup>	471	0,6 %	471	0,6 %
davon Non-Basel III-compliant Tier 1	–	–	–	–
davon Non-Basel III-compliant Tier 2	–	–	–	–
davon Bail-in Bonds	1'802	2,2 %	1'802	2,2 %
davon andere anrechenbare zusätzliche verlustabsorbierende Mittel <sup>5</sup>	1'000	1,2 %	1'000	1,2 %
davon Staatsgarantie oder ähnlicher Mechanismus <sup>6</sup>	3'243	3,9 %	3'243	3,9 %

1 Die risikobasierten Eigenmittelanforderungen (Going-concern) berechnen sich als Prozentsatz der risikogewichteten Positionen (RWA). Abgeleitet aus Art. 129 ERV beträgt die risikobasierte Gesamtanforderung für die Zürcher Kantonalbank 12,86 %. Hinzu kommen die Anforderungen aus dem antizyklischen Puffer (AZP) nach Art. 44 ERV von derzeit 0,93 % und aus dem erweiterten antizyklischen Puffer (eAZP) nach Art. 44a ERV von derzeit 0,04 % der RWA. Per 30.9.2024 resultiert somit eine risikobasierte Totalanforderung (Going-concern) von 13,83 %.

2 Gemäss Art. 132, Abs. 2 ERV bemessen sich die risikobasierten Anforderungen an zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern) nach der Going-concern-Gesamtanforderung nach Art. 129 ERV. Abgeleitet aus den Übergangsbestimmungen in Art. 148j ERV beträgt die risikobasierte Gone-concern-Anforderung im Jahr 2024 3,84 % der RWA. Sie erhöht sich schrittweise bis ins Jahr 2026, wenn sie für die Zürcher Kantonalbank 40 Prozent der Going-concern-Gesamtanforderung (ohne AZP) betragen wird.

3 Mit Schreiben vom 3.9.2019 hat die FINMA die risikobasierten Anforderungen an zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern) im Rahmen der Notfallplanung der Zürcher Kantonalbank ab dem Jahr 2026 auf 7,86 % festgelegt, inkl. Total gemäss Grösse und Marktanteil. Abgeleitet aus den Übergangsbestimmungen in Art. 148j ERV entspricht dies im Jahr 2024 einer risikobasierten Zusatzanforderung von 2,03 %. Daraus ergibt sich per 30.9.2024 nach aktuellen Regeln eine risikobasierte Gone-concern-Gesamtanforderung von 5,87 %. Die Zürcher Kantonalbank erfüllt die von der FINMA im Rahmen der Notfallplanung festgelegte Gone-concern-Gesamtanforderung von 7,86 % per 30.9.2024 bereits vollständig.

4 Ein allfälliger Forderungsverzicht wird durch die FINMA ausgelöst, wenn diese eine drohende Insolvenz feststellt (PONV = point of non-viability).

5 Durch Beschluss des Bankrats wurde die Dotationskapitalreserve (1'000 Mio. CHF) vollumfänglich für die Notfallplanung der Bank reserviert und qualifiziert entsprechend als anrechenbare zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern). Die Dotationskapitalreserve kann demzufolge nur noch auf Anordnung der FINMA oder eines von dieser eingesetzten Sanierungsbeauftragten abgerufen werden.

6 Die Zürcher Kantonalbank verfügt als nicht international tätige systemrelevante Bank über eine ausdrückliche kantonale Staatsgarantie. Per 30.9.2024 entspricht die Höhe der Anrechenbarkeit der Staatsgarantie gemäss Art. 132b, Bst. a ERV der Hälfte der risikobasierten Gone-concern-Gesamtanforderung von 7,86 % der RWA.

	Aktuelle Regeln		Endgültige Regeln ab 2026	
<b>› Bemessungsgrundlage</b>	Mio. CHF		Mio. CHF	
<b>Risikogewichtete Positionen (RWA)</b>	<b>82'023</b>		<b>82'023</b>	
<b>› Risikobasierte Eigenmittelanforderungen (Going-concern) auf Basis von Kapitalquoten</b>	Mio. CHF	in % RWA	Mio. CHF	in % RWA
<b>Total <sup>1</sup></b>	<b>11'326</b>	<b>13,8 %</b>	<b>11'326</b>	<b>13,8 %</b>
davon CET1: Mindesteigenmittel	3'691	4,5 %	3'691	4,5 %
davon CET1: Eigenmittelpuffer	3'330	4,1 %	3'330	4,1 %
davon CET1: antizyklischer Puffer	778	0,9 %	778	0,9 %
davon Additional Tier 1: Mindesteigenmittel	2'871	3,5 %	2'871	3,5 %
davon Additional Tier 1: Eigenmittelpuffer	656	0,8 %	656	0,8 %
<b>› Anrechenbare Eigenmittel (Going-concern)</b>	Mio. CHF	in % RWA	Mio. CHF	in % RWA
<b>Kernkapital</b>	<b>14'803</b>	<b>18,0 %</b>	<b>14'803</b>	<b>18,0 %</b>
davon CET1	11'276	13,7 %	11'276	13,7 %
davon CET1 zur Abdeckung der Additional Tier 1 Anforderungen	2'463	3,0 %	2'463	3,0 %
davon Additional Tier 1 High-Trigger-CoCos	1'064	1,3 %	1'064	1,3 %
davon Additional Tier 1 Low-Trigger-CoCos	–	–	–	–
<b>› Risikobasierte Anforderungen an zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern) auf Basis von Kapitalquoten</b>	Mio. CHF	in % RWA	Mio. CHF	in % RWA
Total gemäss Grösse und Marktanteil inkl. Zusatzanforderung FINMA <sup>2/3</sup>	4'813	5,9 %	6'447	7,9 %
Reduktion aufgrund des Haltens von zusätzlichen Mitteln in Form von CET1 oder Wandlungskapital nach Art. 132 Abs. 4 ERV	–	–	–	–
<b>Total (netto)</b>	<b>4'813</b>	<b>5,9 %</b>	<b>6'447</b>	<b>7,9 %</b>
<b>› Anrechenbare zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern)</b>	Mio. CHF	in % RWA	Mio. CHF	in % RWA
<b>Total</b>	<b>6'512</b>	<b>7,9 %</b>	<b>6'512</b>	<b>7,9 %</b>
davon CET1, das zur Erfüllung von Gone-concern-Anforderungen verwendet wird	–	–	–	–
davon Additional Tier 1, das zur Erfüllung von Gone-concern-Anforderungen verwendet wird	–	–	–	–
davon Tier 2 High-Trigger-CoCos	–	–	–	–
davon Tier 2 Low-Trigger-CoCos	–	–	–	–
davon Tier 2 mit PONV <sup>4</sup>	482	0,6 %	482	0,6 %
davon Non-Basel III-compliant Tier 1	–	–	–	–
davon Non-Basel III-compliant Tier 2	–	–	–	–
davon Bail-in Bonds	1'807	2,2 %	1'807	2,2 %
davon andere anrechenbare zusätzliche verlustabsorbierende Mittel <sup>5</sup>	1'000	1,2 %	1'000	1,2 %
davon Staatsgarantie oder ähnlicher Mechanismus <sup>6</sup>	3'223	3,9 %	3'223	3,9 %

1 Die risikobasierten Eigenmittelanforderungen (Going-concern) berechnen sich als Prozentsatz der risikogewichteten Positionen (RWA). Abgeleitet aus Art. 129 ERV beträgt die risikobasierte Gesamtanforderung für die Zürcher Kantonalbank 12,86 %. Hinzu kommen die Anforderungen aus dem antizyklischen Puffer (AZP) nach Art. 44 ERV von derzeit 0,91 % und aus dem erweiterten antizyklischen Puffer (eAZP) nach Art. 44a ERV von derzeit 0,04 % der RWA. Per 30.6.2024 resultiert somit eine risikobasierte Totalanforderung (Going-concern) von 13,81 %.

2 Gemäss Art. 132, Abs. 2 ERV bemessen sich die risikobasierten Anforderungen an zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern) nach der Going-concern-Gesamtanforderung nach Art. 129 ERV. Abgeleitet aus den Übergangsbestimmungen in Art. 148j ERV beträgt die risikobasierte Gone-concern-Anforderung im Jahr 2024 3,84 % der RWA. Sie erhöht sich schrittweise bis ins Jahr 2026, wenn sie für die Zürcher Kantonalbank 40 Prozent der Going-concern-Gesamtanforderung (ohne AZP) betragen wird.

3 Mit Schreiben vom 3.9.2019 hat die FINMA die risikobasierten Anforderungen an zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern) im Rahmen der Notfallplanung der Zürcher Kantonalbank ab dem Jahr 2026 auf 7,86 % festgelegt, inkl. Total gemäss Grösse und Marktanteil. Abgeleitet aus den Übergangsbestimmungen in Art. 148j ERV entspricht dies im Jahr 2024 einer risikobasierten Zusatzanforderung von 2,03 %. Daraus ergibt sich per 30.6.2024 nach aktuellen Regeln eine risikobasierte Gone-concern-Gesamtanforderung von 5,87 %. Die Zürcher Kantonalbank erfüllt die von der FINMA im Rahmen der Notfallplanung festgelegte Gone-concern-Gesamtanforderung von 7,86 % per 30.6.2024 bereits vollständig.

4 Ein allfälliger Forderungsverzicht wird durch die FINMA ausgelöst, wenn diese eine drohende Insolvenz feststellt (PONV = point of non-viability).

5 Durch Beschluss des Bankrats wurde die Dotationskapitalreserve (1'000 Mio. CHF) vollumfänglich für die Notfallplanung der Bank reserviert und qualifiziert entsprechend als anrechenbare zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern). Die Dotationskapitalreserve kann demzufolge nur noch auf Anordnung der FINMA oder eines von dieser eingesetzten Sanierungsbeauftragten abgerufen werden.

6 Die Zürcher Kantonalbank verfügt als nicht international tätige systemrelevante Bank über eine ausdrückliche kantonale Staatsgarantie. Per 30.6.2024 entspricht die Höhe der Anrechenbarkeit der Staatsgarantie gemäss Art. 132b, Bst. a ERV der Hälfte der risikobasierten Gone-concern-Gesamtanforderung von 7,86 % der RWA.

30.9.2024	Stammhaus			
	Aktuelle Regeln		Endgültige Regeln ab 2026	
<b>› Bemessungsgrundlage</b>	Mio. CHF		Mio. CHF	
<b>Risikogewichtete Positionen (RWA)</b>	<b>83'075</b>		<b>83'075</b>	
<b>› Risikobasierte Eigenmittelanforderungen (Going-concern) auf Basis von Kapitalquoten</b>	Mio. CHF	in % RWA	Mio. CHF	in % RWA
<b>Total <sup>1</sup></b>	<b>11'481</b>	<b>13,8 %</b>	<b>11'481</b>	<b>13,8 %</b>
davon CET1: Mindesteigenmittel	3'738	4,5 %	3'738	4,5 %
davon CET1: Eigenmittelpuffer	3'373	4,1 %	3'373	4,1 %
davon CET1: antizyklischer Puffer	798	1,0 %	798	1,0 %
davon Additional Tier 1: Mindesteigenmittel	2'908	3,5 %	2'908	3,5 %
davon Additional Tier 1: Eigenmittelpuffer	665	0,8 %	665	0,8 %
<b>› Anrechenbare Eigenmittel (Going-concern)</b>	Mio. CHF	in % RWA	Mio. CHF	in % RWA
<b>Kernkapital</b>	<b>14'945</b>	<b>18,0 %</b>	<b>14'945</b>	<b>18,0 %</b>
davon CET1	11'373	13,7 %	11'373	13,7 %
davon CET1 zur Abdeckung der Additional Tier 1 Anforderungen	2'508	3,0 %	2'508	3,0 %
davon Additional Tier 1 High-Trigger-CoCos	1'064	1,3 %	1'064	1,3 %
davon Additional Tier 1 Low-Trigger-CoCos	–	–	–	–
<b>› Risikobasierte Anforderungen an zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern) auf Basis von Kapitalquoten</b>	Mio. CHF	in % RWA	Mio. CHF	in % RWA
Total gemäss Grösse und Marktanteil inkl. Zusatzanforderung FINMA <sup>2/3</sup>	4'874	5,9 %	6'530	7,9 %
Reduktion aufgrund des Haltens von zusätzlichen Mitteln in Form von CET1 oder Wandlungskapital nach Art. 132 Abs. 4 ERV	–	–	–	–
<b>Total (netto)</b>	<b>4'874</b>	<b>5,9 %</b>	<b>6'530</b>	<b>7,9 %</b>
<b>› Anrechenbare zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern)</b>	Mio. CHF	in % RWA	Mio. CHF	in % RWA
<b>Total</b>	<b>6'538</b>	<b>7,9 %</b>	<b>6'538</b>	<b>7,9 %</b>
davon CET1, das zur Erfüllung von Gone-concern-Anforderungen verwendet wird	–	–	–	–
davon Additional Tier 1, das zur Erfüllung von Gone-concern-Anforderungen verwendet wird	–	–	–	–
davon Tier 2 High-Trigger-CoCos	–	–	–	–
davon Tier 2 Low-Trigger-CoCos	–	–	–	–
davon Tier 2 mit PONV <sup>4</sup>	471	0,6 %	471	0,6 %
davon Non-Basel III-compliant Tier 1	–	–	–	–
davon Non-Basel III-compliant Tier 2	–	–	–	–
davon Bail-in Bonds	1'802	2,2 %	1'802	2,2 %
davon andere anrechenbare zusätzliche verlustabsorbierende Mittel <sup>5</sup>	1'000	1,2 %	1'000	1,2 %
davon Staatsgarantie oder ähnlicher Mechanismus <sup>6</sup>	3'265	3,9 %	3'265	3,9 %

- Die risikobasierten Eigenmittelanforderungen (Going-concern) berechnen sich als Prozentsatz der risikogewichteten Positionen (RWA). Abgeleitet aus Art. 129 ERV beträgt die risikobasierte Gesamtanforderung für die Zürcher Kantonalbank 12,86 %. Hinzu kommen die Anforderungen aus dem antizyklischen Puffer (AZP) nach Art. 44 ERV von derzeit 0,92 % und aus dem erweiterten antizyklischen Puffer (eAZP) nach Art. 44a ERV von derzeit 0,04 % der RWA. Per 30.9.2024 resultiert somit gerundet eine risikobasierte Totalanforderung (Going-concern) von 13,82 %.
- Gemäss Art. 132, Abs. 2 ERV bemessen sich die risikobasierten Anforderungen an zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern) nach der Going-concern-Gesamtanforderung nach Art. 129 ERV. Abgeleitet aus den Übergangsbestimmungen in Art. 148j ERV beträgt die risikobasierte Gone-concern-Anforderung im Jahr 2024 3,84 % der RWA. Sie erhöht sich schrittweise bis ins Jahr 2026, wenn sie für die Zürcher Kantonalbank 40 Prozent der Going-concern-Gesamtanforderung (ohne AZP) betragen wird.
- Mit Schreiben vom 3.9.2019 hat die FINMA die risikobasierten Anforderungen an zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern) im Rahmen der Notfallplanung der Zürcher Kantonalbank ab dem Jahr 2026 auf 7,86 % festgelegt, inkl. Total gemäss Grösse und Marktanteil. Abgeleitet aus den Übergangsbestimmungen in Art. 148j ERV entspricht dies im Jahr 2024 einer risikobasierten Zusatzanforderung von 2,03 %. Daraus ergibt sich per 30.9.2024 nach aktuellen Regeln eine risikobasierte Gone-concern-Gesamtanforderung von 5,87 %. Die Zürcher Kantonalbank erfüllt die von der FINMA im Rahmen der Notfallplanung festgelegte Gone-concern-Gesamtanforderung von 7,86 % per 30.9.2024 bereits vollständig.
- Ein allfälliger Forderungsverzicht wird durch die FINMA ausgelöst, wenn diese eine drohende Insolvenz feststellt (PONV = point of non-viability).
- Durch Beschluss des Bankrats wurde die Dotationskapitalreserve (1'000 Mio. CHF) vollumfänglich für die Notfallplanung der Bank reserviert und qualifiziert entsprechend als anrechenbare zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern). Die Dotationskapitalreserve kann demzufolge nur noch auf Anordnung der FINMA oder eines von dieser eingesetzten Sanierungsbeauftragten abgerufen werden.
- Die Zürcher Kantonalbank verfügt als nicht international tätige systemrelevante Bank über eine ausdrückliche kantonale Staatsgarantie. Per 30.9.2024 entspricht die Höhe der Anrechenbarkeit der Staatsgarantie gemäss Art. 132b, Bst. a ERV der Hälfte der risikobasierten Gone-concern-Gesamtanforderung von 7,86 % der RWA.

	Aktuelle Regeln		Endgültige Regeln ab 2026	
<b>› Bemessungsgrundlage</b>	Mio. CHF		Mio. CHF	
<b>Risikogewichtete Positionen (RWA)</b>	<b>82'586</b>		<b>82'586</b>	
<b>› Risikobasierte Eigenmittelanforderungen (Going-concern) auf Basis von Kapitalquoten</b>	Mio. CHF	in % RWA	Mio. CHF	in % RWA
<b>Total <sup>1</sup></b>	<b>11'400</b>	<b>13,8 %</b>	<b>11'400</b>	<b>13,8 %</b>
davon CET1: Mindesteigenmittel	3'716	4,5 %	3'716	4,5 %
davon CET1: Eigenmittelpuffer	3'353	4,1 %	3'353	4,1 %
davon CET1: antizyklischer Puffer	779	0,9 %	779	0,9 %
davon Additional Tier 1: Mindesteigenmittel	2'890	3,5 %	2'890	3,5 %
davon Additional Tier 1: Eigenmittelpuffer	661	0,8 %	661	0,8 %
<b>› Anrechenbare Eigenmittel (Going-concern)</b>	Mio. CHF	in % RWA	Mio. CHF	in % RWA
<b>Kernkapital</b>	<b>14'944</b>	<b>18,1 %</b>	<b>14'944</b>	<b>18,1 %</b>
davon CET1	11'393	13,8 %	11'393	13,8 %
davon CET1 zur Abdeckung der Additional Tier 1 Anforderungen	2'488	3,0 %	2'488	3,0 %
davon Additional Tier 1 High-Trigger-CoCos	1'064	1,3 %	1'064	1,3 %
davon Additional Tier 1 Low-Trigger-CoCos	–	–	–	–
<b>› Risikobasierte Anforderungen an zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern) auf Basis von Kapitalquoten</b>	Mio. CHF	in % RWA	Mio. CHF	in % RWA
Total gemäss Grösse und Marktanteil inkl. Zusatzanforderung FINMA <sup>2/3</sup>	4'846	5,9 %	6'491	7,9 %
Reduktion aufgrund des Haltens von zusätzlichen Mitteln in Form von CET1 oder Wandlungskapital nach Art. 132 Abs. 4 ERV	–	–	–	–
<b>Total (netto)</b>	<b>4'846</b>	<b>5,9 %</b>	<b>6'491</b>	<b>7,9 %</b>
<b>› Anrechenbare zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern)</b>	Mio. CHF	in % RWA	Mio. CHF	in % RWA
<b>Total</b>	<b>6'534</b>	<b>7,9 %</b>	<b>6'534</b>	<b>7,9 %</b>
davon CET1, das zur Erfüllung von Gone-concern-Anforderungen verwendet wird	–	–	–	–
davon Additional Tier 1, das zur Erfüllung von Gone-concern-Anforderungen verwendet wird	–	–	–	–
davon Tier 2 High-Trigger-CoCos	–	–	–	–
davon Tier 2 Low-Trigger-CoCos	–	–	–	–
davon Tier 2 mit PONV <sup>4</sup>	482	0,6 %	482	0,6 %
davon Non-Basel III-compliant Tier 1	–	–	–	–
davon Non-Basel III-compliant Tier 2	–	–	–	–
davon Bail-in Bonds	1'807	2,2 %	1'807	2,2 %
davon andere anrechenbare zusätzliche verlustabsorbierende Mittel <sup>5</sup>	1'000	1,2 %	1'000	1,2 %
davon Staatsgarantie oder ähnlicher Mechanismus <sup>6</sup>	3'246	3,9 %	3'246	3,9 %

1 Die risikobasierten Eigenmittelanforderungen (Going-concern) berechnen sich als Prozentsatz der risikogewichteten Positionen (RWA). Abgeleitet aus Art. 129 ERV beträgt die risikobasierte Gesamtanforderung für die Zürcher Kantonalbank 12,86 %. Hinzu kommen die Anforderungen aus dem antizyklischen Puffer (AZP) nach Art. 44 ERV von derzeit 0,91 % und aus dem erweiterten antizyklischen Puffer (eAZP) nach Art. 44a ERV von derzeit 0,04 % der RWA. Per 30.6.2024 resultiert somit gerundet eine risikobasierte Totalanforderung (Going-concern) von 13,80 %.

2 Gemäss Art. 132, Abs. 2 ERV bemessen sich die risikobasierten Anforderungen an zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern) nach der Going-concern-Gesamtanforderung nach Art. 129 ERV. Abgeleitet aus den Übergangsbestimmungen in Art. 148j ERV beträgt die risikobasierte Gone-concern-Anforderung im Jahr 2024 3,84 % der RWA. Sie erhöht sich schrittweise bis ins Jahr 2026, wenn sie für die Zürcher Kantonalbank 40 Prozent der Going-concern-Gesamtanforderung (ohne AZP) betragen wird.

3 Mit Schreiben vom 3.9.2019 hat die FINMA die risikobasierten Anforderungen an zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern) im Rahmen der Notfallplanung der Zürcher Kantonalbank ab dem Jahr 2026 auf 7,86 % festgelegt, inkl. Total gemäss Grösse und Marktanteil. Abgeleitet aus den Übergangsbestimmungen in Art. 148j ERV entspricht dies im Jahr 2024 einer risikobasierten Zusatzanforderung von 2,03 %. Daraus ergibt sich per 30.6.2024 nach aktuellen Regeln eine risikobasierte Gone-concern-Gesamtanforderung von 5,87 %. Die Zürcher Kantonalbank erfüllt die von der FINMA im Rahmen der Notfallplanung festgelegte Gone-concern-Gesamtanforderung von 7,86 % per 30.6.2024 bereits vollständig.

4 Ein allfälliger Forderungsverzicht wird durch die FINMA ausgelöst, wenn diese eine drohende Insolvenz feststellt (PONV = point of non-viability).

5 Durch Beschluss des Bankrats wurde die Dotationskapitalreserve (1'000 Mio. CHF) vollumfänglich für die Notfallplanung der Bank reserviert und qualifiziert entsprechend als anrechenbare zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern). Die Dotationskapitalreserve kann demzufolge nur noch auf Anordnung der FINMA oder eines von dieser eingesetzten Sanierungsbeauftragten abgerufen werden.

6 Die Zürcher Kantonalbank verfügt als nicht international tätige systemrelevante Bank über eine ausdrückliche kantonale Staatsgarantie. Per 30.6.2024 entspricht die Höhe der Anrechenbarkeit der Staatsgarantie gemäss Art. 132b, Bst. a ERV der Hälfte der risikobasierten Gone-concern-Gesamtanforderung von 7,86 % der RWA.

## 4.2 Ungewichtete Eigenmittelanforderungen auf Basis Leverage Ratio (Konzern und Stammhaus)

30.9.2024	Konzern			
	Aktuelle Regeln		Endgültige Regeln ab 2026	
<b>› Bemessungsgrundlage</b>	Mio. CHF		Mio. CHF	
<b>Gesamtengagement (Nenner der Leverage Ratio, LRD)</b>	<b>227'341</b>		<b>227'341</b>	
<b>› Ungewichtete Eigenmittelanforderungen (Going-concern) auf Basis der Leverage Ratio</b>	Mio. CHF	in % LRD	Mio. CHF	in % LRD
<b>Total <sup>1</sup></b>	<b>10'230</b>	<b>4,5 %</b>	<b>10'230</b>	<b>4,5 %</b>
davon CET1: Mindesteigenmittel	3'410	1,5 %	3'410	1,5 %
davon CET1: Eigenmittelpuffer	3'410	1,5 %	3'410	1,5 %
davon Additional Tier 1: Mindesteigenmittel	3'410	1,5 %	3'410	1,5 %
<b>› Anrechenbare Eigenmittel (Going-concern)</b>	Mio. CHF	in % LRD	Mio. CHF	in % LRD
<b>Kernkapital</b>	<b>14'789</b>	<b>6,5 %</b>	<b>14'789</b>	<b>6,5 %</b>
davon CET1	11'240	4,9 %	11'240	4,9 %
davon CET1 zur Abdeckung der Additional Tier 1 Anforderungen	2'484	1,1 %	2'484	1,1 %
davon Additional Tier 1 High-Trigger-CoCos	1'064	0,5 %	1'064	0,5 %
davon Additional Tier 1 Low-Trigger-CoCos	–	–	–	–
<b>› Ungewichtete Anforderungen an zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern) auf Basis der Leverage Ratio</b>	Mio. CHF	in % LRD	Mio. CHF	in % LRD
Total gemäss Grösse und Marktanteil inkl. Zusatzanforderung FINMA <sup>2/3</sup>	4'377	1,9 %	6'253	2,8 %
Reduktion aufgrund des Haltens von zusätzlichen Mitteln in Form von CET1 oder Wandlungskapital nach Art. 132 Abs. 4 ERV	–	–	–	–
<b>Total (netto)</b>	<b>4'377</b>	<b>1,9 %</b>	<b>6'253</b>	<b>2,8 %</b>
<b>› Anrechenbare zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern)</b>	Mio. CHF	in % LRD	Mio. CHF	in % LRD
<b>Total</b>	<b>6'516</b>	<b>2,9 %</b>	<b>6'516</b>	<b>2,9 %</b>
davon CET1, das zur Erfüllung von Gone-concern-Anforderungen verwendet wird	–	–	–	–
davon Additional Tier 1, das zur Erfüllung von Gone-concern-Anforderungen verwendet wird	–	–	–	–
davon Tier 2 High-Trigger-CoCos	–	–	–	–
davon Tier 2 Low-Trigger-CoCos	–	–	–	–
davon Tier 2 mit PONV <sup>4</sup>	471	0,2 %	471	0,2 %
davon Non-Basel III-compliant Tier 1	–	–	–	–
davon Non-Basel III-compliant Tier 2	–	–	–	–
davon Bail-in Bonds	1'802	0,8 %	1'802	0,8 %
davon andere anrechenbare zusätzliche verlustabsorbierende Mittel <sup>5</sup>	1'000	0,4 %	1'000	0,4 %
davon Staatsgarantie oder ähnlicher Mechanismus <sup>6</sup>	3'243	1,4 %	3'243	1,4 %

- Die ungewichteten Eigenmittelanforderungen (Going-concern) berechnen sich als Prozentsatz des Gesamtengagements. Abgeleitet aus Art. 129 ERV beträgt die ungewichtete Gesamtanforderung (Total) für die Zürcher Kantonalbank 4,5 %.
- Gemäss Art. 132, Abs. 2 ERV bemessen sich die ungewichteten Anforderungen an zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern) nach der Going-concern-Gesamtanforderung nach Art. 129 ERV. Abgeleitet aus den Übergangsbestimmungen in Art. 148j ERV beträgt die ungewichtete Gone-concern-Anforderung im Jahr 2024 1,26 % des Gesamtengagements. Sie erhöht sich schrittweise bis ins Jahr 2026, wenn sie für die Zürcher Kantonalbank 40 Prozent der Going-concern-Gesamtanforderung betragen wird.
- Mit Schreiben vom 3.9.2019 hat die FINMA die ungewichteten Anforderungen an zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern) im Rahmen der Notfallplanung der Zürcher Kantonalbank ab dem Jahr 2026 im gleichen Verhältnis wie die risikobasierten Gone-concern-Anforderungen erhöht. Abgeleitet aus den Übergangsbestimmungen in Art. 148j ERV entspricht dies im Jahr 2024 einer ungewichteten Zusatzanforderung von 0,67 %. Daraus ergibt sich per 30.9.2024 nach aktuellen Regeln eine ungewichtete Gone-concern-Gesamtanforderung von 1,93 %. Die Zürcher Kantonalbank erfüllt die von der FINMA im Rahmen der Notfallplanung festgelegte Gone-concern-Gesamtanforderung von 2,75 % per 30.9.2024 bereits vollständig.
- Ein allfälliger Forderungsverzicht wird durch die FINMA ausgelöst, wenn diese eine drohende Insolvenz feststellt (PONV = point of non-viability).
- Durch Beschluss des Bankrats wurde die Dotationskapitalreserve (1'000 Mio. CHF) vollumfänglich für die Notfallplanung der Bank reserviert und qualifiziert entsprechend als anrechenbare zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern). Die Dotationskapitalreserve kann demzufolge nur noch auf Anordnung der FINMA oder eines von dieser eingesetzten Sanierungsbeauftragten abgerufen werden.
- Die Zürcher Kantonalbank verfügt als nicht international tätige systemrelevante Bank über eine ausdrückliche kantonale Staatsgarantie. Per 30.9.2024 entspricht die Höhe der Anrechenbarkeit der Staatsgarantie gemäss Art. 132b, Bst. a ERV der Hälfte der risikobasierten Gone-concern-Gesamtanforderung von 7,86 % der RWA.

	Aktuelle Regeln		Endgültige Regeln ab 2026	
<b>› Bemessungsgrundlage</b>	Mio. CHF		Mio. CHF	
<b>Gesamtengagement (Nenner der Leverage Ratio, LRD)</b>	<b>225'875</b>		<b>225'875</b>	
<b>› Ungewichtete Eigenmittelanforderungen (Going-concern) auf Basis der Leverage Ratio</b>	Mio. CHF	in % LRD	Mio. CHF	in % LRD
<b>Total <sup>1</sup></b>	<b>10'164</b>	<b>4,5 %</b>	<b>10'164</b>	<b>4,5 %</b>
davon CET1: Mindesteigenmittel	3'388	1,5 %	3'388	1,5 %
davon CET1: Eigenmittelpuffer	3'388	1,5 %	3'388	1,5 %
davon Additional Tier 1: Mindesteigenmittel	3'388	1,5 %	3'388	1,5 %
<b>› Anrechenbare Eigenmittel (Going-concern)</b>	Mio. CHF	in % LRD	Mio. CHF	in % LRD
<b>Kernkapital</b>	<b>14'803</b>	<b>6,6 %</b>	<b>14'803</b>	<b>6,6 %</b>
davon CET1	11'276	5,0 %	11'276	5,0 %
davon CET1 zur Abdeckung der Additional Tier 1 Anforderungen	2'463	1,1 %	2'463	1,1 %
davon Additional Tier 1 High-Trigger-CoCos	1'064	0,5 %	1'064	0,5 %
davon Additional Tier 1 Low-Trigger-CoCos	–	–	–	–
<b>› Ungewichtete Anforderungen an zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern) auf Basis der Leverage Ratio</b>	Mio. CHF	in % LRD	Mio. CHF	in % LRD
Total gemäss Grösse und Marktanteil inkl. Zusatzanforderung FINMA <sup>2/3</sup>	4'349	1,9 %	6'212	2,8 %
Reduktion aufgrund des Haltens von zusätzlichen Mitteln in Form von CET1 oder Wandlungskapital nach Art. 132 Abs. 4 ERV	–	–	–	–
<b>Total (netto)</b>	<b>4'349</b>	<b>1,9 %</b>	<b>6'212</b>	<b>2,8 %</b>
<b>› Anrechenbare zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern)</b>	Mio. CHF	in % LRD	Mio. CHF	in % LRD
<b>Total</b>	<b>6'512</b>	<b>2,9 %</b>	<b>6'512</b>	<b>2,9 %</b>
davon CET1, das zur Erfüllung von Gone-concern-Anforderungen verwendet wird	–	–	–	–
davon Additional Tier 1, das zur Erfüllung von Gone-concern-Anforderungen verwendet wird	–	–	–	–
davon Tier 2 High-Trigger-CoCos	–	–	–	–
davon Tier 2 Low-Trigger-CoCos	–	–	–	–
davon Tier 2 mit PONV <sup>4</sup>	482	0,2 %	482	0,2 %
davon Non-Basel III-compliant Tier 1	–	–	–	–
davon Non-Basel III-compliant Tier 2	–	–	–	–
davon Bail-in Bonds	1'807	0,8 %	1'807	0,8 %
davon andere anrechenbare zusätzliche verlustabsorbierende Mittel <sup>5</sup>	1'000	0,4 %	1'000	0,4 %
davon Staatsgarantie oder ähnlicher Mechanismus <sup>6</sup>	3'223	1,4 %	3'223	1,4 %

1 Die ungewichteten Eigenmittelanforderungen (Going-concern) berechnen sich als Prozentsatz des Gesamtengagements. Abgeleitet aus Art. 129 ERV beträgt die ungewichtete Gesamtanforderung (Total) für die Zürcher Kantonalbank 4,5 %.

2 Gemäss Art. 132, Abs. 2 ERV bemessen sich die ungewichteten Anforderungen an zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern) nach der Going-concern-Gesamtanforderung nach Art. 129 ERV. Abgeleitet aus den Übergangsbestimmungen in Art. 148j ERV beträgt die ungewichtete Gone-concern-Anforderung im Jahr 2024 1,26 % des Gesamtengagements. Sie erhöht sich schrittweise bis ins Jahr 2026, wenn sie für die Zürcher Kantonalbank 40 Prozent der Going-concern-Gesamtanforderung betragen wird. Mit Schreiben vom 3.9.2019 hat die FINMA die ungewichteten Anforderungen an zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern) im Rahmen der Notfallplanung der Zürcher Kantonalbank ab dem Jahr 2026 im gleichen Verhältnis wie die risikobasierten Gone-concern-Anforderungen erhöht. Abgeleitet aus den Übergangsbestimmungen in Art. 148j ERV entspricht dies im Jahr 2024 einer ungewichteten Zusatzanforderung von 0,67 %. Daraus ergibt sich per 30.6.2024 nach aktuellen Regeln eine ungewichtete Gone-concern-Gesamtanforderung von 1,93 %. Die Zürcher Kantonalbank erfüllt die von der FINMA im Rahmen der Notfallplanung festgelegte Gone-concern-Gesamtanforderung von 2,75 % per 30.6.2024 bereits vollständig.

4 Ein allfälliger Forderungsverzicht wird durch die FINMA ausgelöst, wenn diese eine drohende Insolvenz feststellt (PONV = point of non-viability).

5 Durch Beschluss des Bankrats wurde die Dotationskapitalreserve (1'000 Mio. CHF) vollumfänglich für die Notfallplanung der Bank reserviert und qualifiziert entsprechend als anrechenbare zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern). Die Dotationskapitalreserve kann demzufolge nur noch auf Anordnung der FINMA oder eines von dieser eingesetzten Sanierungsbeauftragten abgerufen werden.

6 Die Zürcher Kantonalbank verfügt als nicht international tätige systemrelevante Bank über eine ausdrückliche kantonale Staatsgarantie. Per 30.6.2024 entspricht die Höhe der Anrechenbarkeit der Staatsgarantie gemäss Art. 132b, Bst. a ERV der Hälfte der risikobasierten Gone-concern-Gesamtanforderung von 7,86 % der RWA.

30.9.2024	Stammhaus			
	Aktuelle Regeln		Endgültige Regeln ab 2026	
<b>› Bemessungsgrundlage</b>	Mio. CHF		Mio. CHF	
<b>Gesamtengagement (Nenner der Leverage Ratio, LRD)</b>	<b>227'208</b>		<b>227'208</b>	
<b>› Ungewichtete Eigenmittelanforderungen (Going-concern) auf Basis der Leverage Ratio</b>	Mio. CHF	in % LRD	Mio. CHF	in % LRD
<b>Total <sup>1</sup></b>	<b>10'224</b>	<b>4,5 %</b>	<b>10'224</b>	<b>4,5 %</b>
davon CET1: Mindesteigenmittel	3'408	1,5 %	3'408	1,5 %
davon CET1: Eigenmittelpuffer	3'408	1,5 %	3'408	1,5 %
davon Additional Tier 1: Mindesteigenmittel	3'408	1,5 %	3'408	1,5 %
<b>› Anrechenbare Eigenmittel (Going-concern)</b>	Mio. CHF	in % LRD	Mio. CHF	in % LRD
<b>Kernkapital</b>	<b>14'945</b>	<b>6,6 %</b>	<b>14'945</b>	<b>6,6 %</b>
davon CET1	11'373	5,0 %	11'373	5,0 %
davon CET1 zur Abdeckung der Additional Tier 1 Anforderungen	2'508	1,1 %	2'508	1,1 %
davon Additional Tier 1 High-Trigger-CoCos	1'064	0,5 %	1'064	0,5 %
davon Additional Tier 1 Low-Trigger-CoCos	-	-	-	-
<b>› Ungewichtete Anforderungen an zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern) auf Basis der Leverage Ratio</b>	Mio. CHF	in % LRD	Mio. CHF	in % LRD
Total gemäss Grösse und Marktanteil inkl. Zusatzanforderung FINMA <sup>2/3</sup>	4'374	1,9 %	6'249	2,8 %
Reduktion aufgrund des Haltens von zusätzlichen Mitteln in Form von CET1 oder Wandlungskapital nach Art. 132 Abs. 4 ERV	-	-	-	-
<b>Total (netto)</b>	<b>4'374</b>	<b>1,9 %</b>	<b>6'249</b>	<b>2,8 %</b>
<b>› Anrechenbare zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern)</b>	Mio. CHF	in % LRD	Mio. CHF	in % LRD
<b>Total</b>	<b>6'538</b>	<b>2,9 %</b>	<b>6'538</b>	<b>2,9 %</b>
davon CET1, das zur Erfüllung von Gone-concern-Anforderungen verwendet wird	-	-	-	-
davon Additional Tier 1, das zur Erfüllung von Gone-concern-Anforderungen verwendet wird	-	-	-	-
davon Tier 2 High-Trigger-CoCos	-	-	-	-
davon Tier 2 Low-Trigger-CoCos	-	-	-	-
davon Tier 2 mit PONV <sup>4</sup>	471	0,2 %	471	0,2 %
davon Non-Basel III-compliant Tier 1	-	-	-	-
davon Non-Basel III-compliant Tier 2	-	-	-	-
davon Bail-in Bonds	1'802	0,8 %	1'802	0,8 %
davon andere anrechenbare zusätzliche verlustabsorbierende Mittel <sup>5</sup>	1'000	0,4 %	1'000	0,4 %
davon Staatsgarantie oder ähnlicher Mechanismus <sup>6</sup>	3'265	1,4 %	3'265	1,4 %

- 1 Die ungewichteten Eigenmittelanforderungen (Going-concern) berechnen sich als Prozentsatz des Gesamtengagements. Abgeleitet aus Art. 129 ERV beträgt die ungewichtete Gesamtanforderung (Total) für die Zürcher Kantonalbank 4,5 %.
- 2 Gemäss Art. 132, Abs. 2 ERV bemessen sich die ungewichteten Anforderungen an zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern) nach der Going-concern-Gesamtanforderung nach Art. 129 ERV. Abgeleitet aus den Übergangsbestimmungen in Art. 148j ERV beträgt die ungewichtete Gone-concern-Anforderung im Jahr 2024 1,26 % des Gesamtengagements. Sie erhöht sich schrittweise bis ins Jahr 2026, wenn sie für die Zürcher Kantonalbank 40 Prozent der Going-concern-Gesamtanforderung betragen wird.
- 3 Mit Schreiben vom 3.9.2019 hat die FINMA die ungewichteten Anforderungen an zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern) im Rahmen der Notfallplanung der Zürcher Kantonalbank ab dem Jahr 2026 im gleichen Verhältnis wie die risikobasierten Gone-concern-Anforderungen erhöht. Abgeleitet aus den Übergangsbestimmungen in Art. 148j ERV entspricht dies im Jahr 2024 einer ungewichteten Zusatzanforderung von 0,67 %. Daraus ergibt sich per 30.9.2024 nach aktuellen Regeln eine ungewichtete Gone-concern-Gesamtanforderung von 1,93 %. Die Zürcher Kantonalbank erfüllt die von der FINMA im Rahmen der Notfallplanung festgelegte Gone-concern-Gesamtanforderung von 2,75 % per 30.9.2024 bereits vollständig.
- 4 Ein allfälliger Forderungsverzicht wird durch die FINMA ausgelöst, wenn diese eine drohende Insolvenz feststellt (PONV = point of non-viability).
- 5 Durch Beschluss des Bankrats wurde die Dotationskapitalreserve (1'000 Mio. CHF) vollumfänglich für die Notfallplanung der Bank reserviert und qualifiziert entsprechend als anrechenbare zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern). Die Dotationskapitalreserve kann demzufolge nur noch auf Anordnung der FINMA oder eines von dieser eingesetzten Sanierungsbeauftragten abgerufen werden.
- 6 Die Zürcher Kantonalbank verfügt als nicht international tätige systemrelevante Bank über eine ausdrückliche kantonale Staatsgarantie. Per 30.9.2024 entspricht die Höhe der Anrechenbarkeit der Staatsgarantie gemäss Art. 132b, Bst. a ERV der Hälfte der risikobasierten Gone-concern-Gesamtanforderung von 7,86 % der RWA.

	Aktuelle Regeln		Endgültige Regeln ab 2026	
<b>› Bemessungsgrundlage</b>	Mio. CHF		Mio. CHF	
<b>Gesamtengagement (Nenner der Leverage Ratio, LRD)</b>	<b>225'756</b>		<b>225'756</b>	
<b>› Ungewichtete Eigenmittelanforderungen (Going-concern) auf Basis der Leverage Ratio</b>	Mio. CHF	in % LRD	Mio. CHF	in % LRD
<b>Total <sup>1</sup></b>	<b>10'159</b>	<b>4,5 %</b>	<b>10'159</b>	<b>4,5 %</b>
davon CET1: Mindesteigenmittel	3'386	1,5 %	3'386	1,5 %
davon CET1: Eigenmittelpuffer	3'386	1,5 %	3'386	1,5 %
davon Additional Tier 1: Mindesteigenmittel	3'386	1,5 %	3'386	1,5 %
<b>› Anrechenbare Eigenmittel (Going-concern)</b>	Mio. CHF	in % LRD	Mio. CHF	in % LRD
<b>Kernkapital</b>	<b>14'944</b>	<b>6,6 %</b>	<b>14'944</b>	<b>6,6 %</b>
davon CET1	11'393	5,0 %	11'393	5,0 %
davon CET1 zur Abdeckung der Additional Tier 1 Anforderungen	2'488	1,1 %	2'488	1,1 %
davon Additional Tier 1 High-Trigger-CoCos	1'064	0,5 %	1'064	0,5 %
davon Additional Tier 1 Low-Trigger-CoCos	–	–	–	–
<b>› Ungewichtete Anforderungen an zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern) auf Basis der Leverage Ratio</b>	Mio. CHF	in % LRD	Mio. CHF	in % LRD
Total gemäss Grösse und Marktanteil inkl. Zusatzanforderung FINMA <sup>2/3</sup>	4'346	1,9 %	6'209	2,8 %
Reduktion aufgrund des Haltens von zusätzlichen Mitteln in Form von CET1 oder Wandlungskapital nach Art. 132 Abs. 4 ERV	–	–	–	–
<b>Total (netto)</b>	<b>4'346</b>	<b>1,9 %</b>	<b>6'209</b>	<b>2,8 %</b>
<b>› Anrechenbare zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern)</b>	Mio. CHF	in % LRD	Mio. CHF	in % LRD
<b>Total</b>	<b>6'534</b>	<b>2,9 %</b>	<b>6'534</b>	<b>2,9 %</b>
davon CET1, das zur Erfüllung von Gone-concern-Anforderungen verwendet wird	–	–	–	–
davon Additional Tier 1, das zur Erfüllung von Gone-concern-Anforderungen verwendet wird	–	–	–	–
davon Tier 2 High-Trigger-CoCos	–	–	–	–
davon Tier 2 Low-Trigger-CoCos	–	–	–	–
davon Tier 2 mit PONV <sup>4</sup>	482	0,2 %	482	0,2 %
davon Non-Basel III-compliant Tier 1	–	–	–	–
davon Non-Basel III-compliant Tier 2	–	–	–	–
davon Bail-in Bonds	1'807	0,8 %	1'807	0,8 %
davon andere anrechenbare zusätzliche verlustabsorbierende Mittel <sup>5</sup>	1'000	0,4 %	1'000	0,4 %
davon Staatsgarantie oder ähnlicher Mechanismus <sup>6</sup>	3'246	1,4 %	3'246	1,4 %

1 Die ungewichteten Eigenmittelanforderungen (Going-concern) berechnen sich als Prozentsatz des Gesamtengagements. Abgeleitet aus Art. 129 ERV beträgt die ungewichtete Gesamtanforderung (Total) für die Zürcher Kantonalbank 4,5 %.

2 Gemäss Art. 132, Abs. 2 ERV bemessen sich die ungewichteten Anforderungen an zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern) nach der Going-concern-Gesamtanforderung nach Art. 129 ERV. Abgeleitet aus den Übergangsbestimmungen in Art. 148j ERV beträgt die ungewichtete Gone-concern-Anforderung im Jahr 2024 1,26 % des Gesamtengagements. Sie erhöht sich schrittweise bis ins Jahr 2026, wenn sie für die Zürcher Kantonalbank 40 Prozent der Going-concern-Gesamtanforderung betragen wird. Mit Schreiben vom 3.9.2019 hat die FINMA die ungewichteten Anforderungen an zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern) im Rahmen der Notfallplanung der Zürcher Kantonalbank ab dem Jahr 2026 im gleichen Verhältnis wie die risikobasierten Gone-concern-Anforderungen erhöht. Abgeleitet aus den Übergangsbestimmungen in Art. 148j ERV entspricht dies im Jahr 2024 einer ungewichteten Zusatzanforderung von 0,67 %. Daraus ergibt sich per 30.6.2024 nach aktuellen Regeln eine ungewichtete Gone-concern-Gesamtanforderung von 1,93 %. Die Zürcher Kantonalbank erfüllt die von der FINMA im Rahmen der Notfallplanung festgelegte Gone-concern-Gesamtanforderung von 2,75 % per 30.6.2024 bereits vollständig.

4 Ein allfälliger Forderungsverzicht wird durch die FINMA ausgelöst, wenn diese eine drohende Insolvenz feststellt (PONV = point of non-viability).

5 Durch Beschluss des Bankrats wurde die Dotationskapitalreserve (1'000 Mio. CHF) vollumfänglich für die Notfallplanung der Bank reserviert und qualifiziert entsprechend als anrechenbare zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern). Die Dotationskapitalreserve kann demzufolge nur noch auf Anordnung der FINMA oder eines von dieser eingesetzten Sanierungsbeauftragten abgerufen werden.

6 Die Zürcher Kantonalbank verfügt als nicht international tätige systemrelevante Bank über eine ausdrückliche kantonale Staatsgarantie. Per 30.6.2024 entspricht die Höhe der Anrechenbarkeit der Staatsgarantie gemäss Art. 132b, Bst. a ERV der Hälfte der risikobasierten Gone-concern-Gesamtanforderung von 7,86 % der RWA.

### 4.3 Hauptmerkmale regulatorischer Eigenkapitalinstrumente und anderer TLAC-Instrumente gemäss Bestimmungen für systemrelevante Banken

30.9.2024		Dotationskapital	CHF Tier 1-Anleihe
1	Emittent	Zürcher Kantonalbank	Zürcher Kantonalbank
2	Eindeutiger Identifikator (z.B. CUSIP/SIN/Bloomberg ID)	n/a	CH 036 153 294 5
3	Auf das Instrument anwendbares Recht	Schweizer Recht	Schweizer Recht
3a	Art und Weise, wie Vollstreckbarkeitskriterium nach Abschnitt 13 des TLAC Term Sheets erfüllt wird (für andere TLAC-anrechenbare Instrumente nach ausländischem Recht)	n/a	n/a
<b>› Aufsichtsrechtliche Behandlung</b>			
4	Im Rahmen der Regeln nach den Übergangsbestimmungen von Basel III	Hartes Kernkapital (CET1) Anrechenbare Eigenmittel (Going-concern)	Zusätzliches Kernkapital (AT1) Anrechenbare Eigenmittel (Going-concern)
5	Im Rahmen der nach Ablauf der Basel III Übergangsbestimmungen geltenden Regeln	Hartes Kernkapital (CET1) Anrechenbare Eigenmittel (Going-concern)	Zusätzliches Kernkapital (AT1) Anrechenbare Eigenmittel (Going-concern)
6	Anrechenbar auf Einzelstufe, Gruppenstufe, Einzel- und Gruppenstufe	Einzelinstitut (Stammhaus) und Gruppe (Konzern)	Einzelinstitut (Stammhaus) und Gruppe (Konzern)
7	Art des Instruments	Übrige Instrumente	Übrige Instrumente
8	In den Eigenmitteln angerechneter Betrag (in Mio. CHF)	2'425 Mio. CHF	749 Mio. CHF
9	Nominalwert des Instruments	2'425 Mio. CHF	750 Mio. CHF
10	Buchhalterische Klassifizierung	Gesellschaftskapital	Verbindlichkeit – nominal
11	Ursprüngliches Emissionsdatum	15.2.1870	30.6.2017
12	Mit oder ohne Fälligkeit	Ohne Fälligkeit	Ohne Fälligkeit
13	Ursprüngliches Fälligkeitsdatum	n/a	n/a
14	Emittent kann vorzeitig kündigen, vorbehaltlich aufsichtsrechtliche Genehmigung	Nein	Ja
15	Fakultatives Call-Datum, bedingte Call-Daten (steuer- oder aufsichtsrechtlich) und Rückzahlungsbetrag	n/a	Nächstes Call-Datum 30.10.2024. Tilgungsbetrag: gesamte ausstehende Emission, keine Teilkündigung
16	Spätere Call-Daten, sofern anwendbar	n/a	Jährlich per Zinstermin 30.10.
<b>› Dividende/Coupon</b>			
17	Fixe oder variable Dividende/Coupon	Variabel	Fix und später variabel
18	Couponsatz und Index, wo anwendbar	n/a	Fix 3,6 % bis zum 30.10.2028 und danach Neufestsetzung alle 5 Jahre auf Basis 5-Jahres Mid-Swap (Minimum 0 %) plus Aufschlag von 2,125 %
19	Existenz eines Dividendenstoppers (keine Dividende auf dem Instrument impliziert keine Dividende auf den normalen Aktien)	n/a	Ja
20	Zins-/Dividendenzahlung vollständig fakultativ, teilweise fakultativ oder verbindlich	Vollständig fakultativ	Vollständig fakultativ
21	Existenz eines Step up oder anderer Anreize zur Rückzahlung	Nein	Nein
22	Nicht kumulativ oder kumulativ	Nicht kumulativ	Nicht kumulativ
23	Wandelbar/nicht wandelbar	Nicht wandelbar	Nicht wandelbar
24	Falls wandelbar: Auslöser für Wandlung	n/a	n/a
25	Falls wandelbar: vollständig oder teilweise	n/a	n/a
26	Falls wandelbar: Konversionsquote	n/a	n/a
27	Falls wandelbar: verbindliche oder optionale Wandlung	n/a	n/a
28	Falls wandelbar: Angabe der Art des Instruments nach Wandlung	n/a	n/a
29	Falls wandelbar: Emittent des Instruments nach Wandlung	n/a	n/a
30	Forderungsverzicht	Nein	Ja
31	Bei Forderungsverzicht: Auslöser für Verzicht	n/a	Quote Hartes Kernkapital (CET1) fällt unter 7 % und/oder FINMA stellt drohende Insolvenz fest (PONV), Auslösung Forderungsverzicht durch FINMA auf vertraglicher Grundlage
32	Bei Forderungsverzicht: vollständig oder teilweise	n/a	Immer teilweise bei Eintritt Trigger Ereignis (Unterschreitung CET1 Quote 7 %), das bis am folgenden Trigger Testdatum andauert, immer vollständig bei Eintritt Trigger Ereignis (Unterschreitung CET1 Quote 7 %), das bis am folgenden Trigger Testdatum andauert und wenn aus Sicht der FINMA ein teilweiser Forderungsverzicht nicht ausreicht oder bei Eintritt eines point of non-viability (PONV)
33	Bei Forderungsverzicht: permanent oder temporär	n/a	Permanent
34	Bei temporärem Forderungsverzicht: Beschrieb des Write-Up Mechanismus	n/a	n/a
34a	Art der Nachrangigkeit	Vertraglich	Vertraglich
35	Position in der Subordinationshierarchie im Liquidationsfall (Angabe der Art des Instruments, das direkt vorrangig zum Instrument in der Gläubigerhierarchie der betroffenen juristischen Einheit ist)	Tier 1-Anleihen	Tier 2-Anleihe
36	Existenz von Charakteristika, die eine vollständige Anerkennung nach den Basel III Regeln verhindern	Nein	Nein
37	Falls ja: Beschrieb dieser Charakteristika	n/a	n/a

<b>30.9.2024</b>		<b>CHF Tier 1-Anleihe</b>	<b>EUR Tier 2-Anleihe</b>
1	Emittent	Zürcher Kantonalbank	Zürcher Kantonalbank
2	Eindeutiger Identifikator (z.B. CUSIP/SIN/Bloomberg ID)	CH 053 689 332 1	CH 117 056 575 3
3	Auf das Instrument anwendbares Recht	Schweizer Recht	Schweizer Recht
3a	Art und Weise, wie Vollstreckbarkeitskriterium nach Abschnitt 13 des TLAC Term Sheets erfüllt wird (für andere TLAC-anrechenbare Instrumente nach ausländischem Recht)	n/a	n/a
<b>› Aufsichtsrechtliche Behandlung</b>			
4	Im Rahmen der Regeln nach den Übergangsbestimmungen von Basel III	Zusätzliches Kernkapital (AT1) Anrechenbare Eigenmittel (Going-concern)	Tier 2 mit PONV Anrechenbare zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern)
5	Im Rahmen der nach Ablauf der Basel III Übergangsbestimmungen geltenden Regeln	Zusätzliches Kernkapital (AT1) Anrechenbare Eigenmittel (Going-concern)	Tier 2 mit PONV Anrechenbare zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern)
6	Anrechenbar auf Einzelstufe, Gruppenstufe, Einzel- und Gruppenstufe	Einzelinstitut (Stammhaus) und Gruppe (Konzern)	Einzelinstitut (Stammhaus) und Gruppe (Konzern)
7	Art des Instruments	Übrige Instrumente	Übrige Instrumente
8	In den Eigenmitteln angerechneter Betrag (in Mio. CHF)	315 Mio. CHF	471 Mio. CHF
9	Nominalwert des Instruments	315 Mio. CHF	500 Mio. EUR
10	Buchhalterische Klassifizierung	Verbindlichkeit – nominal	Verbindlichkeit – nominal
11	Ursprüngliches Emissionsdatum	16.10.2020	13.4.2022
12	Mit oder ohne Fälligkeit	Ohne Fälligkeit	Mit Fälligkeit
13	Ursprüngliches Fälligkeitsdatum	n/a	13.4.2028
14	Emittent kann vorzeitig kündigen, vorbehaltlich aufsichtsrechtliche Genehmigung	Ja	Ja
15	Fakultatives Call-Datum, bedingte Call-Daten (steuer- oder aufsichtsrechtlich) und Rückzahlungsbetrag	Erstmals am 16.4.2027. Tilgungsbetrag: gesamte ausstehende Emission, keine Teilkündigung	Einmalig am 13.4.2027. Tilgungsbetrag: gesamte ausstehende Emission, keine Teilkündigung
16	Spätere Call-Daten, sofern anwendbar	Danach alle fünf Jahre am 16.4.	n/a
<b>› Dividende/Coupon</b>			
17	Fixe oder variable Dividende/Coupon	Fix und später variabel	Fix und später variabel
18	Couponsatz und Index, wo anwendbar	Fix 1,75 % bis zum 16.4.2027 und danach Neufestsetzung alle 5 Jahre auf Basis 5-Jahres SARON-Mid-Swap (Minimum 0 %) plus Aufschlag von 1,75 %	Fix 2,02 % bis zum 13.4.2027 und danach Neufestsetzung auf Basis 3-Monats Euribor plus Aufschlag von 0,90 % (Minimum 0 %)
19	Existenz eines Dividendenstoppers (keine Dividende auf dem Instrument impliziert keine Dividende auf den normalen Aktien)	Ja	Nein
20	Zins-/Dividendenzahlung vollständig fakultativ, teilweise fakultativ oder verbindlich	Vollständig fakultativ	Verbindlich
21	Existenz eines Step up oder anderer Anreize zur Rückzahlung	Nein	Nein
22	Nicht kumulativ oder kumulativ	Nicht kumulativ	n/a
23	Wandelbar/nicht wandelbar	Nicht wandelbar	Nicht wandelbar
24	Falls wandelbar: Auslöser für Wandlung	n/a	n/a
25	Falls wandelbar: vollständig oder teilweise	n/a	n/a
26	Falls wandelbar: Konversionsquote	n/a	n/a
27	Falls wandelbar: verbindliche oder optionale Wandlung	n/a	n/a
28	Falls wandelbar: Angabe Art Instrument nach Wandlung	n/a	n/a
29	Falls wandelbar: Emittent des Instruments nach Wandlung	n/a	n/a
30	Forderungsverzicht	Ja	Ja
31	Bei Forderungsverzicht: Auslöser für Verzicht	Quote Hartes Kernkapital (CET1) fällt unter 7 % und/oder FINMA stellt drohende Insolvenz fest (PONV), Auslösung Forderungsverzicht durch FINMA auf vertraglicher Grundlage	FINMA stellt drohende Insolvenz fest (PONV), Auslösung Forderungsverzicht durch FINMA auf vertraglicher Grundlage
32	Bei Forderungsverzicht: vollständig oder teilweise	Immer teilweise bei Eintritt Trigger Ereignis (Unterschreitung CET1 Quote 7 %), das bis am folgenden Trigger Testdatum andauert, immer vollständig bei Eintritt Trigger Ereignis (Unterschreitung CET1 Quote 7 %), das bis am folgenden Trigger Testdatum andauert und wenn aus Sicht der FINMA ein teilweiser Forderungsverzicht nicht ausreicht oder bei Eintritt point of non-viability (PONV)	Immer vollständig bei Eintritt eines point of non-viability (PONV)
33	Bei Forderungsverzicht: permanent oder temporär	Permanent	Permanent
34	Bei temporärem Forderungsverzicht: Beschrieb des Write-Up Mechanismus	n/a	n/a
34a	Art der Nachrangigkeit	Vertraglich	Vertraglich
35	Position in der Subordinationshierarchie im Liquidationsfall (Angabe der Art des Instruments, das direkt vorrangig zum Instrument in der Gläubigerhierarchie der betroffenen juristischen Einheit ist)	Tier 2-Anleihe	Bail-in Bonds
36	Existenz von Charakteristika, die eine vollständige Anerkennung nach den Basel III Regeln verhindern	Nein	Nein
37	Falls ja: Beschrieb dieser Charakteristika	n/a	n/a

<b>30.9.2024</b>		<b>CHF Bail-in Bond</b>	<b>EUR Bail-in Bond</b>
1	Emittent	Zürcher Kantonalbank	Zürcher Kantonalbank
2	Eindeutiger Identifikator (z.B. CUSIP/SIN/Bloomberg ID)	CH 123 946 470 9	CH 126 684 714 9
3	Auf das Instrument anwendbares Recht	Schweizer Recht	Schweizer Recht
3a	Art und Weise, wie Vollstreckbarkeitskriterium nach Abschnitt 13 des TLAC Term Sheets erfüllt wird (für andere TLAC-anrechenbare Instrumente nach ausländischem Recht)	n/a	n/a
<b>› Aufsichtsrechtliche Behandlung</b>			
4	Im Rahmen der Regeln nach den Übergangsbestimmungen von Basel III	–	–
5	Im Rahmen der nach Ablauf der Basel III Übergangsbestimmungen geltenden Regel	Bail-in Bonds Anrechenbare zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern)	Bail-in Bonds Anrechenbare zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern)
6	Anrechenbar auf Einzelstufe, Gruppenstufe, Einzel- und Gruppenstufe	Einzelinstitut (Stammhaus) und Gruppe (Konzern)	Einzelinstitut (Stammhaus) und Gruppe (Konzern)
7	Art des Instruments	Übrige Instrumente	Übrige Instrumente
8	In den Eigenmitteln angerechneter Betrag (in Mio. CHF)	421 Mio. CHF	471 Mio. CHF
9	Nominalwert des Instruments	425 Mio. CHF	500 Mio. EUR
10	Buchhalterische Klassifizierung	Verbindlichkeit – nominal	Verbindlichkeit – nominal
11	Ursprüngliches Emissionsdatum	19.4.2023	8.6.2023
12	Mit oder ohne Fälligkeit	Mit Fälligkeit	Mit Fälligkeit
13	Ursprüngliches Fälligkeitsdatum	19.4.2028	8.6.2029
14	Emittent kann vorzeitig kündigen, vorbehaltlich aufsichtsrechtliche Genehmigung	Ja	Ja
15	Fakultatives Call-Datum, bedingte Call-Daten (steuer- oder aufsichtsrechtlich) und Rückzahlungsbetrag	Einmalig am 19.4.2027. Tilgungsbetrag: gesamte ausstehende Emission, keine Teilkündigung	Einmalig am 8.6.2028. Tilgungsbetrag: gesamte ausstehende Emission, keine Teilkündigung
16	Spätere Call-Daten, sofern anwendbar	n/a	n/a
<b>› Dividende/Coupon</b>			
17	Fixe oder variable Dividende/Coupon	Fix	Fix und später variabel
18	Couponsatz und Index, wo anwendbar	2,75 %	Fix 4,156 % bis zum 8.6.2028 und danach Neu-festsetzung auf Basis relevanter Kapitalmarktsatz gemäss Prospekt plus Aufschlag von 1,15 % (Minimum 0 %)
19	Existenz eines Dividendenstoppers (keine Dividende auf dem Instrument impliziert keine Dividende auf den normalen Aktien)	Nein	Nein
20	Zins-/Dividendenzahlung vollständig fakultativ, teilweise fakultativ oder verbindlich	Verbindlich	Verbindlich
21	Existenz eines Step up oder anderer Anreize zur Rückzahlung	Nein	Nein
22	Nicht kumulativ oder kumulativ	Nicht kumulativ	Nicht kumulativ
23	Wandelbar/nicht wandelbar	Nicht wandelbar <sup>1</sup>	Nicht wandelbar <sup>1</sup>
24	Falls wandelbar: Auslöser für Wandlung	n/a	n/a
25	Falls wandelbar: vollständig oder teilweise	n/a	n/a
26	Falls wandelbar: Konversionsquote	n/a	n/a
27	Falls wandelbar: verbindliche oder optionale Wandlung	n/a	n/a
28	Falls wandelbar: Angabe Art Instrument nach Wandlung	n/a	n/a
29	Falls wandelbar: Emittent des Instruments nach Wandlung	n/a	n/a
30	Forderungsverzicht	Ja	Ja
31	Bei Forderungsverzicht Auslöser für Verzicht	Auslösung Forderungsverzicht durch FINMA auf vertraglicher Grundlage <sup>1</sup>	Auslösung Forderungsverzicht durch FINMA auf vertraglicher Grundlage <sup>1</sup>
32	Bei Forderungsverzicht vollständig oder teilweise	fakultativ teilweise	fakultativ teilweise
33	Bei Forderungsverzicht: permanent oder temporär	Permanent	Permanent
34	Bei temporärem Forderungsverzicht: Beschrieb des Write-Up Mechanismus	n/a	n/a
34a	Art der Nachrangigkeit	Vertraglich	Vertraglich
35	Position in der Subordinationshierarchie im Liquidationsfall (Angabe der Art des Instruments, das direkt vorrangig zum Instrument in der Gläubigerhierarchie der betroffenen juristischen Einheit ist)	Nicht-subordinierte Verpflichtungen	Nicht-subordinierte Verpflichtungen
36	Existenz von Charakteristika, die eine vollständige Anerkennung nach den Basel III Regeln verhindern	Nein	Nein
37	Falls ja: Beschrieb dieser Charakteristika	n/a	n/a

1 Für den Fall, dass die FINMA in einem Sanierungsverfahren betreffend die Emittentin gemäss Bankengesetz und gegebenenfalls weiteren Nationalen Regularien die teilweise oder vollständige Reduktion der Forderungen der Obligationäre bzw. der Verpflichtungen der Emittentin unter den Obligationen im Sanierungsplan anordnet, haben die Obligationäre nach der Genehmigung des Sanierungsplans durch die FINMA je betroffene Obligation einen Anspruch auf Einräumung eines Besserungsscheins ohne Nennwert.

30.9.2024	EUR Bail-in Bond	CHF Bail-in Bond
1	Emittent	Zürcher Kantonalbank
2	Eindeutiger Identifikator (z.B. CUSIP/SIN/Bloomberg ID)	CH 129 022 239 2
3	Auf das Instrument anwendbares Recht	Schweizer Recht
3a	Art und Weise, wie Vollstreckbarkeitskriterium nach Abschnitt 13 des TLAC Term Sheets erfüllt wird (für andere TLAC-anrechenbare Instrumente nach ausländischem Recht)	n/a
<b>› Aufsichtsrechtliche Behandlung</b>		
4	Im Rahmen der Regeln nach den Übergangsbestimmungen von Basel III	–
5	Im Rahmen der nach Ablauf der Basel III Übergangsbestimmungen geltenden Regeln	Bail-in Bonds Anrechenbare zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern)
6	Anrechenbar auf Einzelstufe, Gruppenstufe, Einzel- und Gruppenstufe	Einzelinstitut (Stammhaus) und Gruppe (Konzern)
7	Art des Instruments	Übrige Instrumente
8	In den Eigenmitteln angerechneter Betrag (in Mio. CHF)	470 Mio. CHF
9	Nominalwert des Instruments	500 Mio. EUR
10	Buchhalterische Klassifizierung	Verbindlichkeit – nominal
11	Ursprüngliches Emissionsdatum	15.9.2023
12	Mit oder ohne Fälligkeit	Mit Fälligkeit
13	Ursprüngliches Fälligkeitsdatum	15.9.2027
14	Emittent kann vorzeitig kündigen, vorbehaltlich aufsichtsrechtliche Genehmigung	Ja
15	Fakultatives Call-Datum, bedingte Call-Daten (steuer- oder aufsichtsrechtlich) und Rückzahlungsbetrag	Einmalig am 15.9.2026. Tilgungsbetrag: gesamte ausstehende Emission, keine Teilkündigung
16	Spätere Call-Daten, sofern anwendbar	n/a
<b>› Dividende/Coupon</b>		
17	Fixe oder variable Dividende/Coupon	Fix und später variabel
18	Couponsatz und Index, wo anwendbar	Fix 4,467 % bis zum 15.9.2026 und danach Neufestsetzung auf Basis relevanter Kapitalmarktsatz gemäss Prospekt plus Aufschlag von 1,00 % (Minimum 0 %)
19	Existenz eines Dividendenstoppers (keine Dividende auf dem Instrument impliziert keine Dividende auf den normalen Aktien)	Nein
20	Zins-/Dividendenzahlung vollständig fakultativ, teilweise fakultativ oder verbindlich	Verbindlich
21	Existenz eines Step up oder anderer Anreize zur Rückzahlung	Nein
22	Nicht kumulativ oder kumulativ	Nicht kumulativ
23	Wandelbar/nicht wandelbar	Nicht wandelbar <sup>1</sup>
24	Falls wandelbar: Auslöser für Wandlung	n/a
25	Falls wandelbar: vollständig oder teilweise	n/a
26	Falls wandelbar: Konversionsquote	n/a
27	Falls wandelbar: verbindliche oder optionale Wandlung	n/a
28	Falls wandelbar: Angabe Art Instrument nach Wandlung	n/a
29	Falls wandelbar: Emittent des Instruments nach Wandlung	n/a
30	Forderungsverzicht	Ja
31	Bei Forderungsverzicht: Auslöser für Verzicht	Auslösung Forderungsverzicht durch FINMA auf vertraglicher Grundlage <sup>1</sup>
32	Bei Forderungsverzicht vollständig oder teilweise	fakultativ teilweise
33	Bei Forderungsverzicht permanent oder temporär	Permanent
34	Bei temporärem Forderungsverzicht: Beschrieb des Write-Up Mechanismus	n/a
34a	Art der Nachrangigkeit	Vertraglich
35	Position in der Subordinationshierarchie im Liquidationsfall (Angabe der Art des Instruments, das direkt vorrangig zum Instrument in der Gläubigerhierarchie der betroffenen juristischen Einheit ist)	Nicht-subordinierte Verpflichtungen
36	Existenz von Charakteristika, die eine vollständige Anerkennung nach den Basel III Regeln verhindern	Nein
37	Falls ja: Beschrieb dieser Charakteristika	n/a

1 Für den Fall, dass die FINMA in einem Sanierungsverfahren betreffend die Emittentin gemäss Bankengesetz und gegebenenfalls weiteren Nationalen Regularien die teilweise oder vollständige Reduktion der Forderungen der Obligationäre bzw. der Verpflichtungen der Emittentin unter den Obligationen im Sanierungsplan anordnet, haben die Obligationäre nach der Genehmigung des Sanierungsplans durch die FINMA je betroffene Obligation einen Anspruch auf Einräumung eines Besserungsscheins ohne Nennwert.

30.9.2024		CHF Bail-in Bond	CHF Bail-in Bond
1	Emittent	Zürcher Kantonalbank	Zürcher Kantonalbank
2	Eindeutiger Identifikator (z.B. CUSIP/SIN/Bloomberg ID)	CH 131 996 855 3	CH 131 996 856 1
3	Auf das Instrument anwendbares Recht	Schweizer Recht	Schweizer Recht
3a	Art und Weise, wie Vollstreckbarkeitskriterium nach Abschnitt 13 des TLAC Term Sheets erfüllt wird (für andere TLAC-anrechenbare Instrumente nach ausländischem Recht)	n/a	n/a
<b>› Aufsichtsrechtliche Behandlung</b>			
4	Im Rahmen der Regeln nach den Übergangsbestimmungen von Basel III	–	–
5	Im Rahmen der nach Ablauf der Basel III Übergangsbestimmungen geltenden Regeln	Bail-in Bonds Anrechenbare zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern)	Bail-in Bonds Anrechenbare zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern)
6	Anrechenbar auf Einzelstufe, Gruppenstufe, Einzel- und Gruppenstufe	Einzelinstitut (Stammhaus) und Gruppe (Konzern)	Einzelinstitut (Stammhaus) und Gruppe (Konzern)
7	Art des Instruments	Übrige Instrumente	Übrige Instrumente
8	In den Eigenmitteln angerechneter Betrag (in Mio. CHF)	100 Mio. CHF	194 Mio. CHF
9	Nominalwert des Instruments	100 Mio. CHF	200 Mio. CHF
10	Buchhalterische Klassifizierung	Verbindlichkeit – nominal	Verbindlichkeit – nominal
11	Ursprüngliches Emissionsdatum	22.3.2024	22.3.2024
12	Mit oder ohne Fälligkeit	Mit Fälligkeit	Mit Fälligkeit
13	Ursprüngliches Fälligkeitsdatum	22.3.2030	22.3.2033
14	Emittent kann vorzeitig kündigen, vorbehaltlich aufsichtsrechtliche Genehmigung	Ja	Ja
15	Fakultatives Call-Datum, bedingte Call-Daten (steuer- oder aufsichtsrechtlich) und Rückzahlungsbetrag	Einmalig am 22.3.2029. Tilgungsbetrag: gesamte ausstehende Emission, keine Teilkündigung	Einmalig am 22.3.2032. Tilgungsbetrag: gesamte ausstehende Emission, keine Teilkündigung
16	Spätere Call-Daten, sofern anwendbar	n/a	n/a
<b>› Dividende/Coupon</b>			
17	Fixe oder variable Dividende/Coupon	Fix und später variabel	Fix und später variabel
18	Couponsatz und Index, wo anwendbar	Fix 2,00 % bis zum 22.3.2029 und danach Neufestsetzung auf Basis relevanter Kapitalmarktsatz gemäss Prospekt plus Aufschlag von 0,83 % (Minimum 0 %)	Fix 2,125 % bis zum 22.3.2032 und danach Neufestsetzung auf Basis relevanter Kapitalmarktsatz gemäss Prospekt plus Aufschlag von 0,98 % (Minimum 0 %)
19	Existenz eines Dividendenstoppers (keine Dividende auf dem Instrument impliziert keine Dividende auf den normalen Aktien)	Nein	Nein
20	Zins-/Dividendenzahlung vollständig fakultativ, teilweise fakultativ oder verbindlich	Verbindlich	Verbindlich
21	Existenz eines Step up oder anderer Anreize zur Rückzahlung	Nein	Nein
22	Nicht kumulativ oder kumulativ	Nicht kumulativ	Nicht kumulativ
23	Wandelbar/nicht wandelbar	Nicht wandelbar <sup>1</sup>	Nicht wandelbar <sup>1</sup>
24	Falls wandelbar: Auslöser für Wandlung	n/a	n/a
25	Falls wandelbar: vollständig oder teilweise	n/a	n/a
26	Falls wandelbar: Konversionsquote	n/a	n/a
27	Falls wandelbar: verbindliche oder optionale Wandlung	n/a	n/a
28	Falls wandelbar: Angabe Art Instrument nach Wandlung	n/a	n/a
29	Falls wandelbar: Emittent des Instruments nach Wandlung	n/a	n/a
30	Forderungsverzicht	Ja	Ja
31	Bei Forderungsverzicht: Auslöser für Verzicht	Auslösung Forderungsverzicht durch FINMA auf vertraglicher Grundlage <sup>1</sup>	Auslösung Forderungsverzicht durch FINMA auf vertraglicher Grundlage <sup>1</sup>
32	Bei Forderungsverzicht vollständig oder teilweise	fakultativ teilweise	fakultativ teilweise
33	Bei Forderungsverzicht: permanent oder temporär	Permanent	Permanent
34	Bei temporärem Forderungsverzicht: Beschrieb des Write-Up Mechanismus	n/a	n/a
34a	Art der Nachrangigkeit	Vertraglich	Vertraglich
35	Position in der Subordinationshierarchie im Liquidationsfall (Angabe der Art des Instruments, das direkt vorrangig zum Instrument in der Gläubigerhierarchie der betroffenen juristischen Einheit ist)	Nicht-subordinierte Verpflichtungen	Nicht-subordinierte Verpflichtungen
36	Existenz von Charakteristika, die eine vollständige Anerkennung nach den Basel III Regeln verhindern	Nein	Nein
37	Falls ja: Beschrieb dieser Charakteristika	n/a	n/a

1 Für den Fall, dass die FINMA in einem Sanierungsverfahren betreffend die Emittentin gemäss Bankengesetz und gegebenenfalls weiteren Nationalen Regularien die teilweise oder vollständige Reduktion der Forderungen der Obligationäre bzw. der Verpflichtungen der Emittentin unter den Obligationen im Sanierungsplan anordnet, haben die Obligationäre nach der Genehmigung des Sanierungsplans durch die FINMA je betroffene Obligation einen Anspruch auf Einräumung eines Besserungsscheins ohne Nennwert.



**30.6.2024****CHF Tier 1-Anleihe****EUR Tier 2-Anleihe**

1	Emittent	Zürcher Kantonalbank	Zürcher Kantonalbank
2	Eindeutiger Identifikator (z.B. CUSIP/SIN/Bloomberg ID)	CH 053 689 332 1	CH 117 056 575 3
3	Auf das Instrument anwendbares Recht	Schweizer Recht	Schweizer Recht
3a	Art und Weise, wie Vollstreckbarkeitskriterium nach Abschnitt 13 des TLAC Term Sheets erfüllt wird (für andere TLAC-anrechenbare Instrumente nach ausländischem Recht)	n/a	n/a

**› Aufsichtsrechtliche Behandlung**

4	Im Rahmen der Regeln nach den Übergangsbestimmungen von Basel III	Zusätzliches Kernkapital (AT1) Anrechenbare Eigenmittel (Going-concern)	Tier 2 mit PONV Anrechenbare zusätzliche verlust-absorbierende Mittel (Gone-concern)
5	Im Rahmen der nach Ablauf der Basel III Übergangsbestimmungen geltenden Regeln	Zusätzliches Kernkapital (AT1) Anrechenbare Eigenmittel (Going-concern)	Tier 2 mit PONV Anrechenbare zusätzliche verlust-absorbierende Mittel (Gone-concern)
6	Anrechenbar auf Einzelstufe, Gruppenstufe, Einzel- und Gruppenstufe	Einzelinstitut (Stammhaus) und Gruppe (Konzern)	Einzelinstitut (Stammhaus) und Gruppe (Konzern)
7	Art des Instruments	Übrige Instrumente	Übrige Instrumente
8	In den Eigenmitteln angerechneter Betrag (in Mio. CHF)	314 Mio. CHF	482 Mio. CHF
9	Nominalwert des Instruments	315 Mio. CHF	500 Mio. EUR
10	Buchhalterische Klassifizierung	Verbindlichkeit – nominal	Verbindlichkeit – nominal
11	Ursprüngliches Emissionsdatum	16.10.2020	13.4.2022
12	Mit oder ohne Fälligkeit	Ohne Fälligkeit	Mit Fälligkeit
13	Ursprüngliches Fälligkeitsdatum	n/a	13.4.2028
14	Emittent kann vorzeitig kündigen, vorbehaltlich aufsichtsrechtliche Genehmigung	Ja	Ja
15	Fakultatives Call-Datum, bedingte Call-Daten (steuer- oder aufsichtsrechtlich) und Rückzahlungsbetrag	Erstmals am 16.4.2027. Tilgungsbetrag: gesamte ausstehende Emission, keine Teilkündigung	Einmalig am 13.4.2027. Tilgungsbetrag: gesamte ausstehende Emission, keine Teilkündigung
16	Spätere Call-Daten, sofern anwendbar	Danach alle fünf Jahre am 16.4.	n/a

**› Dividende/Coupon**

17	Fixe oder variable Dividende/Coupon	Fix und später variabel	Fix und später variabel
18	Couponsatz und Index, wo anwendbar	Fix 1,75 % bis zum 16.4.2027 und danach Neufestsetzung alle 5 Jahre auf Basis 5-Jahres SARON-Mid-Swap (Minimum 0 %) plus Aufschlag von 1,75 %	Fix 2,02 % bis zum 13.4.2027 und danach Neufestsetzung auf Basis 3-Monats Euribor plus Aufschlag von 0,90 % (Minimum 0 %)
19	Existenz eines Dividendenstoppers (keine Dividende auf dem Instrument impliziert keine Dividende auf den normalen Aktien)	Ja	Nein
20	Zins-/Dividendenzahlung vollständig fakultativ, teilweise fakultativ oder verbindlich	Vollständig fakultativ	Verbindlich
21	Existenz eines Step up oder anderer Anreize zur Rückzahlung	Nein	Nein
22	Nicht kumulativ oder kumulativ	Nicht kumulativ	n/a
23	Wandelbar/nicht wandelbar	Nicht wandelbar	Nicht wandelbar
24	Falls wandelbar: Auslöser für Wandlung	n/a	n/a
25	Falls wandelbar: vollständig oder teilweise	n/a	n/a
26	Falls wandelbar: Konversionsquote	n/a	n/a
27	Falls wandelbar: verbindliche oder optionale Wandlung	n/a	n/a
28	Falls wandelbar: Angabe Art Instrument nach Wandlung	n/a	n/a
29	Falls wandelbar: Emittent des Instruments nach Wandlung	n/a	n/a
30	Forderungsverzicht	Ja	Ja
31	Bei Forderungsverzicht: Auslöser für Verzicht	Quote Hartes Kernkapital (CET1) fällt unter 7 % und/oder FINMA stellt drohende Insolvenz fest (PONV), Auslösung Forderungsverzicht durch FINMA auf vertraglicher Grundlage	FINMA stellt drohende Insolvenz fest (PONV), Auslösung Forderungsverzicht durch FINMA auf vertraglicher Grundlage
32	Bei Forderungsverzicht: vollständig oder teilweise	Immer teilweise bei Eintritt Trigger Ereignis (Unterschreitung CET1 Quote 7 %), das bis am folgenden Trigger Testdatum andauert, immer vollständig bei Eintritt Trigger Ereignis (Unterschreitung CET1 Quote 7 %), das bis am folgenden Trigger Testdatum andauert und wenn aus Sicht der FINMA ein teilweiser Forderungsverzicht nicht ausreicht oder bei Eintritt point of non-viability (PONV)	Immer vollständig bei Eintritt eines point of non-viability (PONV)
33	Bei Forderungsverzicht: permanent oder temporär	Permanent	Permanent
34	Bei temporärem Forderungsverzicht: Beschrieb des Write-Up Mechanismus	n/a	n/a
34a	Art der Nachrangigkeit	Vertraglich	Vertraglich
35	Position in der Subordinationshierarchie im Liquidationsfall (Angabe der Art des Instruments, das direkt vorrangig zum Instrument in der Gläubigerhierarchie der betroffenen juristischen Einheit ist)	Tier 2-Anleihe	Bail-in Bonds
36	Existenz von Charakteristika, die eine vollständige Anerkennung nach den Basel III Regeln verhindern	Nein	Nein
37	Falls ja: Beschrieb dieser Charakteristika	n/a	n/a

**30.6.2024****CHF Bail-in Bond****EUR Bail-in Bond**

1	Emittent	Zürcher Kantonalbank	Zürcher Kantonalbank
2	Eindeutiger Identifikator (z.B. CUSIP/SIN/Bloomberg ID)	CH 123 946 470 9	CH 126 684 714 9
3	Auf das Instrument anwendbares Recht	Schweizer Recht	Schweizer Recht
3a	Art und Weise, wie Vollstreckbarkeitskriterium nach Abschnitt 13 des TLAC Term Sheets erfüllt wird (für andere TLAC-anrechenbare Instrumente nach ausländischem Recht)	n/a	n/a

**› Aufsichtsrechtliche Behandlung**

4	Im Rahmen der Regeln nach den Übergangsbestimmungen von Basel III	–	–
5	Im Rahmen der nach Ablauf der Basel III Übergangsbestimmungen geltenden Regeln	Bail-in Bonds Anrechenbare zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern)	Bail-in Bonds Anrechenbare zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern)
6	Anrechenbar auf Einzelstufe, Gruppenstufe, Einzel- und Gruppenstufe	Einzelinstitut (Stammhaus) und Gruppe (Konzern)	Einzelinstitut (Stammhaus) und Gruppe (Konzern)
7	Art des Instruments	Übrige Instrumente	Übrige Instrumente
8	In den Eigenmitteln angerechneter Betrag (in Mio. CHF)	424 Mio. CHF	482 Mio. CHF
9	Nominalwert des Instruments	425 Mio. CHF	500 Mio. EUR
10	Buchhalterische Klassifizierung	Verbindlichkeit – nominal	Verbindlichkeit – nominal
11	Ursprüngliches Emissionsdatum	19.4.2023	8.6.2023
12	Mit oder ohne Fälligkeit	Mit Fälligkeit	Mit Fälligkeit
13	Ursprüngliches Fälligkeitsdatum	19.4.2028	8.6.2029
14	Emittent kann vorzeitig kündigen, vorbehaltlich aufsichtsrechtliche Genehmigung	Ja	Ja
15	Fakultatives Call-Datum, bedingte Call-Daten (steuer- oder aufsichtsrechtlich) und Rückzahlungsbetrag	Einmalig am 19.4.2027. Tilgungsbetrag: gesamte ausstehende Emission, keine Teilkündigung	Einmalig am 8.6.2028. Tilgungsbetrag: gesamte ausstehende Emission, keine Teilkündigung
16	Spätere Call-Daten, sofern anwendbar	n/a	n/a

**› Dividende/Coupon**

17	Fixe oder variable Dividende/Coupon	Fix	Fix und später variabel
18	Couponsatz und Index, wo anwendbar	2,75 %	Fix 4,156 % bis zum 8.6.2028 und danach Neufestsetzung auf Basis relevanter Kapitalmarktsatz gemäss Prospekt plus Aufschlag von 1,15 % (Minimum 0 %)
19	Existenz eines Dividendenstoppers (keine Dividende auf dem Instrument impliziert keine Dividende auf den normalen Aktien)	Nein	Nein
20	Zins-/Dividendenzahlung vollständig fakultativ, teilweise fakultativ oder verbindlich	Verbindlich	Verbindlich
21	Existenz eines Step up oder anderer Anreize zur Rückzahlung	Nein	Nein
22	Nicht kumulativ oder kumulativ	Nicht kumulativ	Nicht kumulativ
23	Wandelbar/nicht wandelbar	Nicht wandelbar <sup>1</sup>	Nicht wandelbar <sup>1</sup>
24	Falls wandelbar: Auslöser für Wandlung	n/a	n/a
25	Falls wandelbar: vollständig oder teilweise	n/a	n/a
26	Falls wandelbar: Konversionsquote	n/a	n/a
27	Falls wandelbar: verbindliche oder optionale Wandlung	n/a	n/a
28	Falls wandelbar: Angabe Art Instrument nach Wandlung	n/a	n/a
29	Falls wandelbar: Emittent des Instruments nach Wandlung	n/a	n/a
30	Forderungsverzicht	Ja	Ja
31	Bei Forderungsverzicht: Auslöser für Verzicht	Auslösung Forderungsverzicht durch FINMA auf vertraglicher Grundlage <sup>1</sup>	Auslösung Forderungsverzicht durch FINMA auf vertraglicher Grundlage <sup>1</sup>
32	Bei Forderungsverzicht: vollständig oder teilweise	fakultativ teilweise	fakultativ teilweise
33	Bei Forderungsverzicht: permanent oder temporär	Permanent	Permanent
34	Bei temporärem Forderungsverzicht: Beschrieb des Write-Up Mechanismus	n/a	n/a
34a	Art der Nachrangigkeit	Vertraglich	Vertraglich
35	Position in der Subordinationshierarchie im Liquidationsfall (Angabe der Art des Instruments, das direkt vorrangig zum Instrument in der Gläubigerhierarchie der betroffenen juristischen Einheit ist)	Nicht-subordinierte Verpflichtungen	Nicht-subordinierte Verpflichtungen
36	Existenz von Charakteristika, die eine vollständige Anerkennung nach den Basel III Regeln verhindern	Nein	Nein
37	Falls ja: Beschrieb dieser Charakteristika	n/a	n/a

1 Für den Fall, dass die FINMA in einem Sanierungsverfahren betreffend die Emittentin gemäss Bankengesetz und gegebenenfalls weiteren Nationalen Regularien die teilweise oder vollständige Reduktion der Forderungen der Obligationäre bzw. der Verpflichtungen der Emittentin unter den Obligationen im Sanierungsplan anordnet, haben die Obligationäre nach der Genehmigung des Sanierungsplans durch die FINMA je betroffene Obligation einen Anspruch auf Einräumung eines Besserungsscheins ohne Nennwert.

**30.6.2024****EUR Bail-in Bond****CHF Bail-in Bond**

1	Emittent	Zürcher Kantonalbank	Zürcher Kantonalbank
2	Eindeutiger Identifikator (z.B. CUSIP/SIN/Bloomberg ID)	CH 129 022 239 2	CH 129 022 249 1
3	Auf das Instrument anwendbares Recht	Schweizer Recht	Schweizer Recht
3a	Art und Weise, wie Vollstreckbarkeitskriterium nach Abschnitt 13 des TLAC Term Sheets erfüllt wird (für andere TLAC-anrechenbare Instrumente nach ausländischem Recht)	n/a	n/a

**› Aufsichtsrechtliche Behandlung**

4	Im Rahmen der Regeln nach den Übergangsbestimmungen von Basel III	–	–
5	Im Rahmen der nach Ablauf der Basel III Übergangsbestimmungen geltenden Regeln	Bail-in Bonds Anrechenbare zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern)	Bail-in Bonds Anrechenbare zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern)
6	Anrechenbar auf Einzelstufe, Gruppenstufe, Einzel- und Gruppenstufe	Einzelinstitut (Stammhaus) und Gruppe (Konzern)	Einzelinstitut (Stammhaus) und Gruppe (Konzern)
7	Art des Instruments	Übrige Instrumente	Übrige Instrumente
8	In den Eigenmitteln angerechneter Betrag (in Mio. CHF)	473 Mio. CHF	144 Mio. CHF
9	Nominalwert des Instruments	500 Mio. EUR	150 Mio. CHF
10	Buchhalterische Klassifizierung	Verbindlichkeit – nominal	Verbindlichkeit – nominal
11	Ursprüngliches Emissionsdatum	15.9.2023	1.11.2023
12	Mit oder ohne Fälligkeit	Mit Fälligkeit	Mit Fälligkeit
13	Ursprüngliches Fälligkeitsdatum	15.9.2027	1.11.2030
14	Emittent kann vorzeitig kündigen, vorbehaltlich aufsichtsrechtliche Genehmigung	Ja	Ja
15	Fakultatives Call-Datum, bedingte Call-Daten (steuer- oder aufsichtsrechtlich) und Rückzahlungsbetrag	Einmalig am 15.9.2026. Tilgungsbetrag: gesamte ausstehende Emission, keine Teilkündigung	Einmalig am 1.11.2029. Tilgungsbetrag: gesamte ausstehende Emission, keine Teilkündigung
16	Spätere Call-Daten, sofern anwendbar	n/a	n/a

**› Dividende/Coupon**

17	Fixe oder variable Dividende/Coupon	Fix und später variabel	Fix und später variabel
18	Couponsatz und Index, wo anwendbar	Fix 4,467 % bis zum 15.9.2026 und danach Neufestsetzung auf Basis relevanter Kapitalmarktsatz gemäss Prospekt plus Aufschlag von 1,00 % (Minimum 0 %)	Fix 2,625 % bis zum 1.11.2029 und danach Neufestsetzung auf Basis relevanter Kapitalmarktsatz gemäss Prospekt plus Aufschlag von 0,98 % (Minimum 0 %)
19	Existenz eines Dividendenstoppers (keine Dividende auf dem Instrument impliziert keine Dividende auf den normalen Aktien)	Nein	Nein
20	Zins-/Dividendenzahlung vollständig fakultativ, teilweise fakultativ oder verbindlich	Verbindlich	Verbindlich
21	Existenz eines Step up oder anderer Anreize zur Rückzahlung	Nein	Nein
22	Nicht kumulativ oder kumulativ	Nicht kumulativ	Nicht kumulativ
23	Wandelbar/nicht wandelbar	Nicht wandelbar <sup>1</sup>	Nicht wandelbar <sup>1</sup>
24	Falls wandelbar: Auslöser für Wandlung	n/a	n/a
25	Falls wandelbar: vollständig oder teilweise	n/a	n/a
26	Falls wandelbar: Konversionsquote	n/a	n/a
27	Falls wandelbar: verbindliche oder optionale Wandlung	n/a	n/a
28	Falls wandelbar: Angabe Art Instrument nach Wandlung	n/a	n/a
29	Falls wandelbar: Emittent des Instruments nach Wandlung	n/a	n/a
30	Forderungsverzicht	Ja	Ja
31	Bei Forderungsverzicht: Auslöser für Verzicht	Auslösung Forderungsverzicht durch FINMA auf vertraglicher Grundlage <sup>1</sup>	Auslösung Forderungsverzicht durch FINMA auf vertraglicher Grundlage <sup>1</sup>
32	Bei Forderungsverzicht: vollständig oder teilweise	fakultativ teilweise	fakultativ teilweise
33	Bei Forderungsverzicht: permanent oder temporär	Permanent	Permanent
34	Bei temporärem Forderungsverzicht: Beschrieb des Write-Up Mechanismus	n/a	n/a
34a	Art der Nachrangigkeit	Vertraglich	Vertraglich
35	Position in der Subordinationshierarchie im Liquidationsfall (Angabe der Art des Instruments, das direkt vorrangig zum Instrument in der Gläubigerhierarchie der betroffenen juristischen Einheit ist)	Nicht-subordinierte Verpflichtungen	Nicht-subordinierte Verpflichtungen
36	Existenz von Charakteristika, die eine vollständige Anerkennung nach den Basel III Regeln verhindern	Nein	Nein
37	Falls ja: Beschrieb dieser Charakteristika	n/a	n/a

1 Für den Fall, dass die FINMA in einem Sanierungsverfahren betreffend die Emittentin gemäss Bankengesetz und gegebenenfalls weiteren Nationalen Regularien die teilweise oder vollständige Reduktion der Forderungen der Obligationäre bzw. der Verpflichtungen der Emittentin unter den Obligationen im Sanierungsplan anordnet, haben die Obligationäre nach der Genehmigung des Sanierungsplans durch die FINMA je betroffene Obligation einen Anspruch auf Einräumung eines Besserungsscheins ohne Nennwert.

**30.6.2024**
**CHF Bail-in Bond**
**CHF Bail-in Bond**

1	Emittent	Zürcher Kantonalbank	Zürcher Kantonalbank
2	Eindeutiger Identifikator (z.B. CUSIP/SIN/Bloomberg ID)	CH 131 996 855 3	CH 131 996 856 1
3	Auf das Instrument anwendbares Recht	Schweizer Recht	Schweizer Recht
3a	Art und Weise, wie Vollstreckbarkeitskriterium nach Abschnitt 13 des TLAC Term Sheets erfüllt wird (für andere TLAC-anrechenbare Instrumente nach ausländischem Recht)	n/a	n/a

**› Aufsichtsrechtliche Behandlung**

4	Im Rahmen der Regeln nach den Übergangsbestimmungen von Basel III	–	–
5	Im Rahmen der nach Ablauf der Basel III Übergangsbestimmungen geltenden Regeln	Bail-in Bonds Anrechenbare zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern)	Bail-in Bonds Anrechenbare zusätzliche verlustabsorbierende Mittel (Gone-concern)
6	Anrechenbar auf Einzelstufe, Gruppenstufe, Einzel- und Gruppenstufe	Einzelinstitut (Stammhaus) und Gruppe (Konzern)	Einzelinstitut (Stammhaus) und Gruppe (Konzern)
7	Art des Instruments	Übrige Instrumente	Übrige Instrumente
8	In den Eigenmitteln angerechneter Betrag (in Mio. CHF)	95 Mio. CHF	190 Mio. CHF
9	Nominalwert des Instruments	100 Mio. CHF	200 Mio. CHF
10	Buchhalterische Klassifizierung	Verbindlichkeit – nominal	Verbindlichkeit – nominal
11	Ursprüngliches Emissionsdatum	22.3.2024	22.3.2024
12	Mit oder ohne Fälligkeit	Mit Fälligkeit	Mit Fälligkeit
13	Ursprüngliches Fälligkeitsdatum	22.3.2030	22.3.2033
14	Emittent kann vorzeitig kündigen, vorbehaltlich aufsichtsrechtliche Genehmigung	Ja	Ja
15	Fakultatives Call-Datum, bedingte Call-Daten (steuer- oder aufsichtsrechtlich) und Rückzahlungsbetrag	Einmalig am 22.3.2029. Tilgungsbetrag: gesamte ausstehende Emission, keine Teilkündigung	Einmalig am 22.3.2032. Tilgungsbetrag: gesamte ausstehende Emission, keine Teilkündigung
16	Spätere Call-Daten, sofern anwendbar	n/a	n/a

**› Dividende/Coupon**

17	Fixe oder variable Dividende/Coupon	Fix und später variabel	Fix und später variabel
18	Couponsatz und Index, wo anwendbar	Fix 2,00 % bis zum 22.3.2029 und danach Neufestsetzung auf Basis relevanter Kapitalmarktsatz gemäss Prospekt plus Aufschlag von 0,83 % (Minimum 0 %)	Fix 2,125 % bis zum 22.3.2032 und danach Neufestsetzung auf Basis relevanter Kapitalmarktsatz gemäss Prospekt plus Aufschlag von 0,98 % (Minimum 0 %)
19	Existenz eines Dividendenstoppers (keine Dividende auf dem Instrument impliziert keine Dividende auf den normalen Aktien)	Nein	Nein
20	Zins-/Dividendenzahlung vollständig fakultativ, teilweise fakultativ oder verbindlich	Verbindlich	Verbindlich
21	Existenz eines Step up oder anderer Anreize zur Rückzahlung	Nein	Nein
22	Nicht kumulativ oder kumulativ	Nicht kumulativ	Nicht kumulativ
23	Wandelbar/nicht wandelbar	Nicht wandelbar <sup>1</sup>	Nicht wandelbar <sup>1</sup>
24	Falls wandelbar: Auslöser für Wandlung	n/a	n/a
25	Falls wandelbar: vollständig oder teilweise	n/a	n/a
26	Falls wandelbar: Konversionsquote	n/a	n/a
27	Falls wandelbar: verbindliche oder optionale Wandlung	n/a	n/a
28	Falls wandelbar: Angabe Art Instrument nach Wandlung	n/a	n/a
29	Falls wandelbar: Emittent des Instruments nach Wandlung	n/a	n/a
30	Forderungsverzicht	Ja	Ja
31	Bei Forderungsverzicht: Auslöser für Verzicht	Auslösung Forderungsverzicht durch FINMA auf vertraglicher Grundlage <sup>1</sup>	Auslösung Forderungsverzicht durch FINMA auf vertraglicher Grundlage <sup>1</sup>
32	Bei Forderungsverzicht: vollständig oder teilweise	fakultativ teilweise	fakultativ teilweise
33	Bei Forderungsverzicht: permanent oder temporär	Permanent	Permanent
34	Bei temporärem Forderungsverzicht: Beschrieb des Write-Up Mechanismus	n/a	n/a
34a	Art der Nachrangigkeit	Vertraglich	Vertraglich
35	Position in der Subordinationshierarchie im Liquidationsfall (Angabe der Art des Instruments, das direkt vorrangig zum Instrument in der Gläubigerhierarchie der betroffenen juristischen Einheit ist)	Nicht-subordinierte Verpflichtungen	Nicht-subordinierte Verpflichtungen
36	Existenz von Charakteristika, die eine vollständige Anerkennung nach den Basel III Regeln verhindern	Nein	Nein
37	Falls ja: Beschrieb dieser Charakteristika	n/a	n/a

1 Für den Fall, dass die FINMA in einem Sanierungsverfahren betreffend die Emittentin gemäss Bankengesetz und gegebenenfalls weiteren Nationalen Regularien die teilweise oder vollständige Reduktion der Forderungen der Obligationäre bzw. der Verpflichtungen der Emittentin unter den Obligationen im Sanierungsplan anordnet, haben die Obligationäre nach der Genehmigung des Sanierungsplans durch die FINMA je betroffene Obligation einen Anspruch auf Einräumung eines Besserungsscheins ohne Nennwert.

## 5 Übersicht Gesamtrisiko

### 5.1 KM1: Grundlegende regulatorische Kennzahlen (Konzern)

Die nachfolgende Tabelle ist für nicht systemrelevante Banken vorgesehen. Sie bildet die besonderen Anforderungen an national systemrelevante Institute (D-SIB) wie die Zürcher Kantonalbank nicht vollständig ab, weshalb wir hierzu auf das Kapitel 4 «Offenlegung systemrelevanter Banken» verweisen.

Konzern	a	b	c	d	e
in Mio. CHF (wo nicht anders vermerkt)	30.9.2024	30.6.2024	31.3.2024	31.12.2023	30.9.2023
<b>› Anrechenbare Eigenmittel</b>					
1 Hartes Kernkapital (CET1)	<b>13'725</b>	13'739	13'738	13'734	12'949
2 Kernkapital (T1)	<b>14'789</b>	14'803	14'795	14'797	14'014
3 Gesamtkapital total <sup>1</sup>	<b>15'332</b>	15'350	15'445	15'427	14'660
Total loss absorbing capacity (TLAC) <sup>2</sup>	<b>21'305</b>	21'315	21'384	21'128	19'105
<b>› Risikogewichtete Positionen (RWA)</b>					
4 RWA	<b>82'521</b>	82'023	83'300	78'952	80'050
<b>› Mindesteigenmittel</b>					
4a Mindesteigenmittel	<b>6'602</b>	6'562	6'664	6'316	6'404
<b>› Risikobasierte Kapitalquoten (in % der RWA)</b>					
5 CET1-Quote <sup>1</sup>	<b>16,6%</b>	16,8%	16,5%	17,4%	16,2%
6 Kernkapitalquote <sup>1</sup>	<b>17,9%</b>	18,0%	17,8%	18,7%	17,5%
7 Gesamtkapitalquote <sup>1</sup>	<b>18,6%</b>	18,7%	18,5%	19,5%	18,3%
TLAC-Quote <sup>2</sup>	<b>25,8%</b>	26,0%	25,7%	26,8%	23,9%
<b>› CET1-Pufferanforderungen (in % der RWA)</b>					
8 Eigenmittelpuffer nach Basler Mindeststandards (2,5% ab 2019)	<b>2,5%</b>	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
9 Antizyklischer Puffer (Art. 44a ERV) nach Basler Mindeststandards	<b>0,0%</b>	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
10 Zusätzl. Eigenmittelpuffer wegen internat. oder nat. Systemrelevanz	-	-	-	-	-
11 Gesamte Pufferanforderungen nach Basler Mindeststandards in CET1-Qualität	<b>2,5%</b>	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
12 Verfügbares CET1 nach Deckung der Basler Mindeststandards	<b>10,6%</b>	10,7%	10,5%	11,5%	10,3%
<b>› Kapitalzielquoten nach Anhang 8 der ERV (in % der RWA) <sup>3</sup></b>					
12a Eigenmittelpuffer gemäss Anhang 8 ERV	-	-	-	-	-
12b Antizyklischer Puffer (Art. 44 und 44a ERV)	-	-	-	-	-
Antizyklischer Puffer (Art. 44 ERV)	<b>0,9%</b>	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%
12c CET1-Zielquote gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	-	-	-	-	-
12d T1-Zielquote gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	-	-	-	-	-
12e Gesamtkapital-Zielquote gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	-	-	-	-	-
<b>› Basel III Leverage Ratio</b>					
13 Gesamtengagement	<b>227'341</b>	225'875	229'724	223'870	223'324
14 Basel III Leverage Ratio (Kernkapital in % des Gesamtengagements)	<b>6,5%</b>	6,6%	6,4%	6,6%	6,3%
TLAC Leverage Ratio (TLAC in % des Gesamtengagements) <sup>2</sup>	<b>9,4%</b>	9,4%	9,3%	9,4%	8,6%
<b>› Liquiditätsquote (LCR) <sup>4</sup></b>					
15 Zähler der LCR: Total qualitativ hochwertige, liquide Aktiven (HQLA)	<b>52'780</b>	53'171	50'994	46'388	47'978
16 Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses	<b>34'314</b>	36'434	34'548	31'511	32'409
17 Liquiditätsquote, LCR	<b>154%</b>	146%	148%	147%	148%
<b>› Finanzierungsquote (NSFR)</b>					
18 Verfügbare stabile Refinanzierung	<b>121'187</b>	118'512	120'855	116'118	115'730
19 Erforderliche stabile Refinanzierung	<b>101'867</b>	100'873	102'128	98'921	98'917
20 Finanzierungsquote, NSFR	<b>119%</b>	117%	118%	117%	117%

1 Gemäss Bestimmungen der ERV für nicht systemrelevante Banken.

2 Gemäss Bestimmungen für systemrelevante Banken. TLAC beinhaltet das Kernkapital (Going-concern) sowie die anrechenbaren zusätzlichen verlustabsorbierenden Mittel (Gone-concern). Für Details zur Zusammensetzung der anrechenbaren zusätzlichen verlustabsorbierenden Mittel (Gone-concern) verweisen wir auf das Kapitel «Offenlegung systemrelevanter Banken».

3 Systemrelevante Banken können auf die Angaben der Zeilen 12a–12e verzichten, da der Anhang 8 der ERV für sie nicht anwendbar ist. Bei Verzicht informieren sie dennoch über den antizyklischen Puffer nach Art. 44 ERV.

4 Einfacher Durchschnitt der Tagesendwerte der Arbeitstage des Berichtsquartals.

Weder das harte Kernkapital (CET1), das Kernkapital (T1) noch das Gesamtkapital haben sich per 30. September 2024 wesentlich verändert.

Die Total loss absorbing capacity (TLAC) beinhaltet neben dem Kernkapital (Going-concern) gemäss Bestimmungen für systemrelevante Banken auch die anrechenbaren zusätzlichen verlustabsorbierenden Mittel (Gone-concern). Sie hat sich im Vergleich zum 30. Juni 2024 ebenfalls nicht wesentlich verändert.

Das Total RWA ist im Vergleich zum 30. Juni 2024 um 498 Millionen Franken auf 82'521 Millionen Franken angestiegen. Die wesentlichen Treiber dafür waren das Wachstum der Ausleihungen im dritten Quartal 2024 und höhere RWA aus dem CVA Risiko als Folge von Derivatgeschäften mit längeren Laufzeiten. Die grösste Gegenbewegung erfolgte durch die erstmalige Anwendung des Look-through-Ansatzes (bisher Fallback-Ansatz) zur Berechnung der RWA für Investments in verwalteten kollektiven Vermögen, was zu tieferen RWA in diesem Segment führte.

Die Kombination der im Wesentlichen unveränderten Eigenmittel gemäss Bestimmungen der ERV für nicht systemrelevante Banken mit den höheren RWA per 30. September 2024 führte im Vergleich zum 30. Juni 2024 bei allen risikobasierten Kapitalquoten zu einem Rückgang (CET1-Quote um 0,2 Prozentpunkte, Kernkapitalquote und Gesamtkapitalquote um 0,1 Prozentpunkt). Die TLAC-Quote gemäss Bestimmungen für systemrelevante Banken sank ebenfalls um 0,2 Prozentpunkte auf 25,8 Prozent.

Die Anforderung aus dem erweiterten antizyklischen Puffer (eAZP) nach Art. 44a ERV beträgt 0,04 Prozent der RWA (30. Juni 2024: 0,04 Prozent). Somit hat der eAZP keinen wesentlichen Einfluss auf die CET1-Pufferanforderungen nach den Basler Mindeststandards. Die Quote des verfügbaren CET1 nach Deckung der Basler Mindeststandards sank um 0,1 Prozentpunkt.

Die Anforderung aus dem antizyklischen Puffer (AZP) nach Art. 44 ERV hat sich seit seiner Reaktivierung per 30. September 2022 nicht wesentlich verändert.

Das Gesamtengagement für die Leverage Ratio hat sich im vergangenen Quartal gerundet um 1'466 Millionen Franken auf 227'341 Millionen Franken erhöht. Dabei haben einzig die Bilanzpositionen (+2'839 Millionen Franken) zugenommen. Die Engagements aus Derivaten (-534 Millionen Franken), die Engagements aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften (-517 Millionen Franken) und die Ausserbilanzpositionen (-321 Millionen Franken) sind gesunken. Zusammen mit dem im Wesentlichen unveränderten Kernkapital resultiert per 30. September 2024 eine um 0,1 Prozentpunkt tiefere Leverage Ratio von 6,5 Prozent (30. Juni 2024: 6,6 Prozent). Die TLAC Leverage Ratio gemäss Bestimmungen für systemrelevante Banken hat sich gerundet nicht verändert, sie beträgt weiterhin 9,4 Prozent.

Die LCR auf Konzernbasis ist im Vergleich zum Vorquartal angestiegen und betrug im dritten Quartal 2024 durchschnittlich 154 Prozent (im zweiten Quartal 2024: 146 Prozent). Als systemrelevante Bank unterliegt die Zürcher Kantonalbank strengeren Liquiditätsvorschriften, welche sie damit komfortabel erfüllt.

Die NSFR auf Konzernbasis hat sich im Vergleich zum Ende des Vorquartals leicht erhöht, per 30. September 2024 beträgt sie 119 Prozent (30. Juni 2024: 117 Prozent).

## 5.2 KM1: Grundlegende regulatorische Kennzahlen (Stammhaus)

Die regulatorischen Kennzahlen des Konzerns sind hauptsächlich durch die Stammhauszahlen getrieben. Daher sind die Kommentare und Begründungen im Stammhaus im Wesentlichen identisch mit denen im Konzern (Kapitel 5.1) und werden an dieser Stelle nicht wiederholt.

<b>Stammhaus</b>		<b>a</b>	<b>b</b>	<b>c</b>	<b>d</b>	<b>e</b>
in Mio. CHF (wo nicht anders vermerkt)		<b>30.9.2024</b>	30.6.2024	31.3.2024	31.12.2023	30.9.2023
<b>› Anrechenbare Eigenmittel</b>						
1	Hartes Kernkapital (CET1)	<b>13'881</b>	13'880	13'879	13'879	13'092
2	Kernkapital (T1)	<b>14'945</b>	14'944	14'936	14'942	14'157
3	Gesamtkapital total <sup>1</sup>	<b>15'488</b>	15'491	15'585	15'572	14'802
	Total loss absorbing capacity (TLAC) <sup>2</sup>	<b>21'483</b>	21'478	21'546	21'294	19'261
<b>› Risikogewichtete Positionen (RWA)</b>						
4	RWA	<b>83'075</b>	82'586	83'821	79'509	80'600
<b>› Mindesteigenmittel</b>						
4a	Mindesteigenmittel	<b>6'646</b>	6'607	6'706	6'361	6'448
<b>› Risikobasierte Kapitalquoten (in % der RWA)</b>						
5	CET1-Quote <sup>1</sup>	<b>16,7%</b>	16,8%	16,6%	17,5%	16,2%
6	Kernkapitalquote <sup>1</sup>	<b>18,0%</b>	18,1%	17,8%	18,8%	17,6%
7	Gesamtkapitalquote <sup>1</sup>	<b>18,6%</b>	18,8%	18,6%	19,6%	18,4%
	TLAC-Quote <sup>2</sup>	<b>25,9%</b>	26,0%	25,7%	26,8%	23,9%
<b>› CET1-Pufferanforderungen (in % der RWA)</b>						
8	Eigenmittelpuffer nach Basler Mindeststandards (2,5% ab 2019)	<b>2,5%</b>	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
9	Antizyklischer Puffer (Art. 44a ERV) nach Basler Mindeststandards	<b>0,0%</b>	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
10	Zusätzl. Eigenmittelpuffer wegen internat. oder nat. Systemrelevanz	–	–	–	–	–
11	Gesamte Pufferanforderungen nach Basler Mindeststandards in CET1-Qualität	<b>2,5%</b>	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
12	Verfügbares CET1 nach Deckung der Basler Mindeststandards	<b>10,6%</b>	10,8%	10,6%	11,6%	10,4%
<b>› Kapitalzielquoten nach Anhang 8 der ERV (in % der RWA) <sup>3</sup></b>						
12a	Eigenmittelpuffer gemäss Anhang 8 ERV	–	–	–	–	–
12b	Antizyklischer Puffer (Art. 44 und 44a ERV)	–	–	–	–	–
	Antizyklischer Puffer (Art. 44 ERV)	<b>0,9%</b>	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%
12c	CET1-Zielquote gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	–	–	–	–	–
12d	T1-Zielquote gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	–	–	–	–	–
12e	Gesamtkapital-Zielquote gemäss Anhang 8 ERV zzgl. antizyklischer Puffer nach Art. 44 und 44a ERV	–	–	–	–	–
<b>› Basel III Leverage Ratio</b>						
13	Gesamtengagement	<b>227'208</b>	225'756	229'653	223'907	223'351
14	Basel III Leverage Ratio (Kernkapital in % des Gesamtengagements)	<b>6,6%</b>	6,6%	6,5%	6,7%	6,3%
	TLAC Leverage Ratio (TLAC in % des Gesamtengagements) <sup>2</sup>	<b>9,5%</b>	9,5%	9,4%	9,5%	8,6%
<b>› Liquiditätsquote (LCR) <sup>4</sup></b>						
15	Zähler der LCR: Total qualitativ hochwertige, liquide Aktiven (HQLA)	<b>52'709</b>	53'108	50'942	46'343	47'925
16	Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses	<b>34'412</b>	36'564	34'698	31'607	32'478
17	Liquiditätsquote, LCR	<b>153%</b>	145%	147%	147%	148%
<b>› Finanzierungsquote (NSFR)</b>						
18	Verfügbare stabile Refinanzierung	<b>120'352</b>	117'615	120'023	115'412	115'053
19	Erforderliche stabile Refinanzierung	<b>101'797</b>	100'707	102'052	98'865	98'888
20	Finanzierungsquote, NSFR	<b>118%</b>	117%	118%	117%	116%

1 Gemäss Bestimmungen der ERV für nicht systemrelevante Banken.

2 Gemäss Bestimmungen für systemrelevante Banken. TLAC beinhaltet das Kernkapital (Going-concern) sowie die anrechenbaren zusätzlichen verlustabsorbierenden Mittel (Gone-concern). Für Details zur Zusammensetzung der anrechenbaren zusätzlichen verlustabsorbierenden Mittel (Gone-concern) verweisen wir auf das Kapitel «Offenlegung systemrelevanter Banken».

3 Systemrelevante Banken können auf die Angaben der Zeilen 12a–12e verzichten, da der Anhang 8 der ERV für sie nicht anwendbar ist. Bei Verzicht informieren sie dennoch über den antizyklischen Puffer nach Art. 44 ERV.

4 Einfacher Durchschnitt der Tagesendwerte der Arbeitstage des Berichtsquartals.

## 6 Corporate Governance

Im Vergleich zum 31. Dezember 2023 hat es im Bereich Corporate Governance keine materiellen Änderungen gegeben. Deshalb verweisen wir für die Offenlegung zur Corporate Governance auf unsere Ausführungen im Kapitel «Corporate Governance» unseres ordentlichen Geschäftsberichts zum Geschäftsjahr 2023 sowie auf die Angaben zur Corporate Governance auf unserer Internetseite.

**Impressum**

Herausgeberin: Zürcher Kantonalbank, Zürich  
Gestaltung: Hej AG, Zürich

©2024 Zürcher Kantonalbank

**Disclaimer**

Dieser Offenlegungsbericht dient ausschliesslich Informationszwecken und richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbietet. Die darin enthaltenen Aussagen und Angaben stellen weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten, zur Beanspruchung von Bankdienstleistungen, zur Tätigkeit von sonstigen Transaktionen oder zum Abschluss von Rechtsgeschäften dar.