



Geschäftsbericht Kurzfassung 2023

zlb.ch

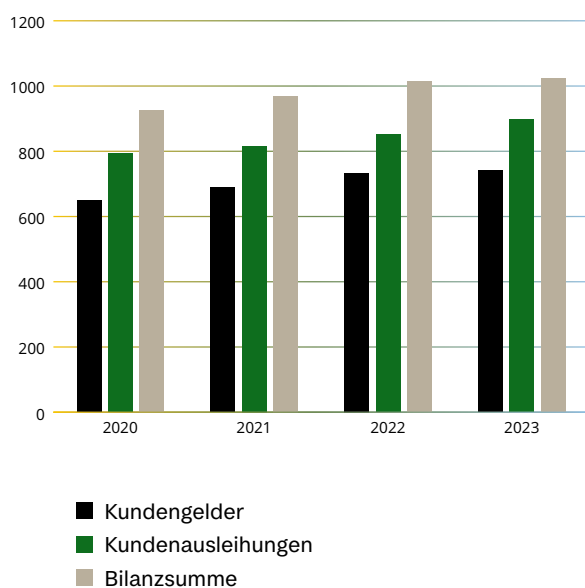


ZÜRCHER
LANDBANK

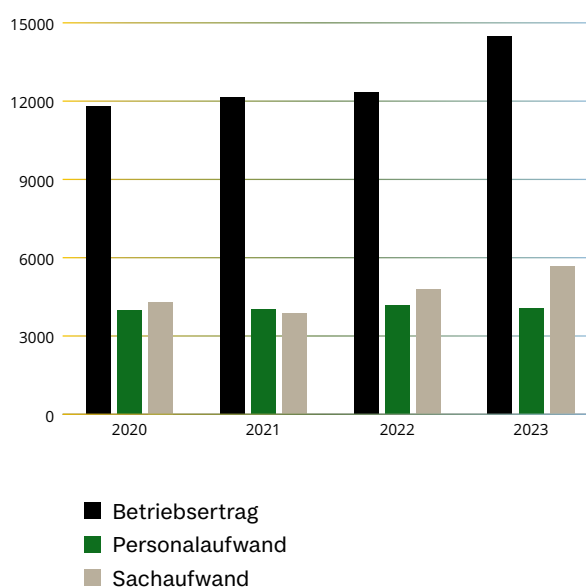
Wichtigste Kennzahlen

	2023	Vorjahr
Erfolgsrechnung in 1'000 CHF		
Betriebsertrag	14'488	12'326
Geschäftsaufwand	9'746	8'942
Geschäftserfolg	4'038	2'686
Gewinn	2'695	1'828
Bilanz in 1'000 CHF		
Kundenausleihungen	897'776	851'080
Kundengelder	740'536	733'408
Bilanzsumme	1'023'327	1'015'949
anrechenbare Eigenmittel (nach Gewinnverwendung)	76'016	73'354
Personalbestand		
Anzahl Mitarbeitende	35	33
Anzahl Vollzeitstellen	30,4	28,9
Kennzahlen		
Kundendeckungsgrad (Kundengelder in % der Kundenausleihungen)	82,49%	86,17 %
Cost-/Income Ratio (Geschäftsaufwand in % des Betriebsertrages)	67,27%	72,55 %
Eigenmittel/Eigenkapital		
CET1-Quote (Kernkapitalquote)	15,47%	15,77 %
Gesamtkapitalquote	16,53%	16,79 %
Leverage Ratio	6,90%	6,70 %
Steuerwert Aktie Zürcher Landbank AG	720,00	720,00
Liquidität		
durchschnittliche Quote für kurzfristige Liquidität (Mindestanforderung 100 %)	174,91%	214,17 %

Entwicklung Bilanzzahlen (in Mio. CHF)



Entwicklung Erfolgsrechnung (in 1'000 CHF)



Jahresbericht



Dr. Andreas Bergmann
Präsident des Verwaltungsrates



Jürg Randegger
Bankleiter

Wir blicken auf ein herausforderndes, aber erfolgreiches Jahr 2023 zurück. Trotz eines schwierigen Marktumfeldes und der anspruchsvollen Migration unserer IT-Plattform konnte die Zürcher Landbank ein rekordverdächtiges Wachstum an Ausleihungen (CHF +46,7 Mio.) und eine Zunahme an Kundengeldern (CHF +7,1 Mio.) erzielen. Insgesamt resultierte ein gesteigerter Jahresgewinn von CHF 2,7 Mio. und der Verwaltungsrat wird an der Generalversammlung eine unverändert hohe Dividende von 19 Franken beantragen. Unsere Nähe zur Bevölkerung sowie die persönliche und individuelle Betreuung vor Ort bestätigen sich einmal mehr als das nachhaltige Erfolgsrezept unserer Bank.

Verändertes Zinsumfeld beeinflusst das Geschäftsergebnis positiv

Das abgeschlossene Geschäftsjahr stand volkswirtschaftlich im Zeichen der Bekämpfung der Inflation. Die Schweizerische Nationalbank (SNB) hat aus diesem Grund die Leitzinsen in zwei Schritten von 1,00 % auf 1,75 % erhöht. Tatsächlich ist es ihr mit dieser Massnahme bis Ende Jahr gelungen, die Inflationsrate unter den Zielwert von 2,00 % zurückzuführen. Um sicherzustellen, dass diese Leitzinserhöhungen tatsächlich auch von den Geschäftsbanken an ihre Hypothekarkunden weitergegeben werden, hat die SNB zur ungewöhnlichen Massnahme gegriffen und die Sichtguthaben der Geschäftsbanken zumindest teilweise verzinst.

Dies schlägt sich in einem unerwarteten Anstieg des Ergebnisses aus dem Zinsgeschäft nieder. Allerdings hat die SNB bereits gegen Ende Jahr diese Verzinsung der Sichteinlagen eingeschränkt und es ist unsicher wie lange sie noch fortgeführt wird. Unsererseits haben wir im Laufe des Jahres sowohl die Aktiv- wie auch die Passivzinsen erhöht und damit an das lokale Marktumfeld angepasst.

Anhaltendes Vertrauen in unsere Bank

Im Berichtsjahr durften wir unserer Kundschaft in der Region Winterthur und Umgebung bei unverändert intensivem Wettbewerb rekordverdächtige CHF 46,7 Mio. an zusätzlichen Ausleihungen zur Verfügung stellen. Insgesamt sind unsere Kundenausleihungen auf CHF 897,8 Mio. angestiegen (+5,5 %), wobei dank unserer nachhaltig vorsichtigen Kreditpolitik die Verluste im Berichtsjahr wiederum vernachlässigbar tief gehalten werden konnten.

Wir haben im Berichtsjahr bewusst auf Lockvogel bzw. Neugeld-Aktionen zu Lasten unserer lokalen, bestehenden und treuen Kundschaft verzichtet. Ungeachtet der Marktturbulenzen und des stark verzerrten Wettbewerbes konnten wir im Jahr 2023 auf unsere regionale Kundschaft bauen und unseren Bestand an uns anvertrauten Kundengeldern um weitere CHF 7,1 Mio. steigern auf neu CHF 740,5 Mio. (+1,0 %). Dabei fand insbesondere eine Verschiebung von

den Verpflichtungen aus Kundeneinlagen (-1,1 %) hin zu den wieder sehr attraktiv gewordenen Kassenobligationen (+CHF 14,7 Mio.) statt.

Insgesamt konnten wir im Berichtsjahr über 170 neue Kundenbeziehungen dazugewinnen (+1,8 %). Wir schätzen uns als Zürcher Landbank sehr glücklich über unsere treue und wachsende Kundschaft. Unsere Bilanzsumme ist 2023 entsprechend um CHF 7,4 Mio. auf CHF 1,023 Mrd. angewachsen (+0,7 %).

Gesundes Wachstum

Dank dem starken Wachstum auf der Hypothekenseite sowie dem deutlich angestiegenen Zinsniveau konnte ein äusserst erfreulicher Zinserfolg erzielt werden. Der Zinsaufwand stieg im Berichtsjahr ebenfalls deutlich an und es mussten entsprechende, reglementarisch-bedingte Wertberichtigungen vorgenommen werden. Der resultierende Netto-Zinserfolg von CHF 12,2 Mio. liegt um +21,1 % über dem Vorjahr. Der Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft liegt mit CHF 1,4 Mio. leicht über dem Vorjahresniveau (+2,0 %). Unsere Bank betreibt keinen Eigenhandel und der Erfolg aus dem Handelsgeschäft, wie auch der Übrige Ordentliche Erfolg, trugen nur unwesentlich zum Resultat bei. Insgesamt resultierte im Vergleich zum Vorjahr ein deutlich höherer Betriebsertrag von CHF 14,5 Mio. (+17,5 %).

Aufgrund von einzelnen offenen Stellen und etwas tieferen Aus- und Weiterbildungskosten, weisen wir einen im Vergleich zum Vorjahr einen leicht tieferen Personalaufwand von CHF 4,1 Mio. (-2,2 %) aus. Der Sachaufwand erhöhte sich um CHF 0,9 Mio. auf insgesamt CHF 5,7 Mio. (+18,7 %), massgeblich beeinflusst durch die Kosten im Zusammenhang mit der IT-Umstellung bzw. der Änderung bei unseren Verarbeitungs- und Unterstützungsfunktionen. Hinzu kamen im Berichtsjahr leicht gesteigerte Ausgaben im Bereich Marketing. Wir verpassten uns einen frischen, modernen Anstrich und engagieren uns weiterhin mit zahlreichen Anlässen und Sponsorings zum Wohle unserer Kundschaft und der regionalen Bevölkerung. Der resultierende Geschäftsaufwand belief sich insgesamt auf CHF 9,7 Mio. (+9,0 %).

Nach Abschreibungen, Zuweisung an unsere Reserven für allgemeine Bankrisiken und Verbuchung des Steueraufwandes konnte im Berichtsjahr ein deutlich höherer Gewinn von CHF 2,7 Mio. (+47,4 %) erzielt werden.

Solide Eigenkapitalbasis und Liquidität

Die Eigenkapitalbasis wurde im Berichtsjahr weiter gestärkt und die anrechenbaren Eigenmittel konnten per Ende Jahr auf CHF 76,0 Mio. ausgebaut werden. Die ungewichtete Eigenmittelquote (Leverage Ratio) erreichte einen Wert von 6,9 % und übersteigt die derzeit geltende Mindestanforderung von 3,0 % deutlich.

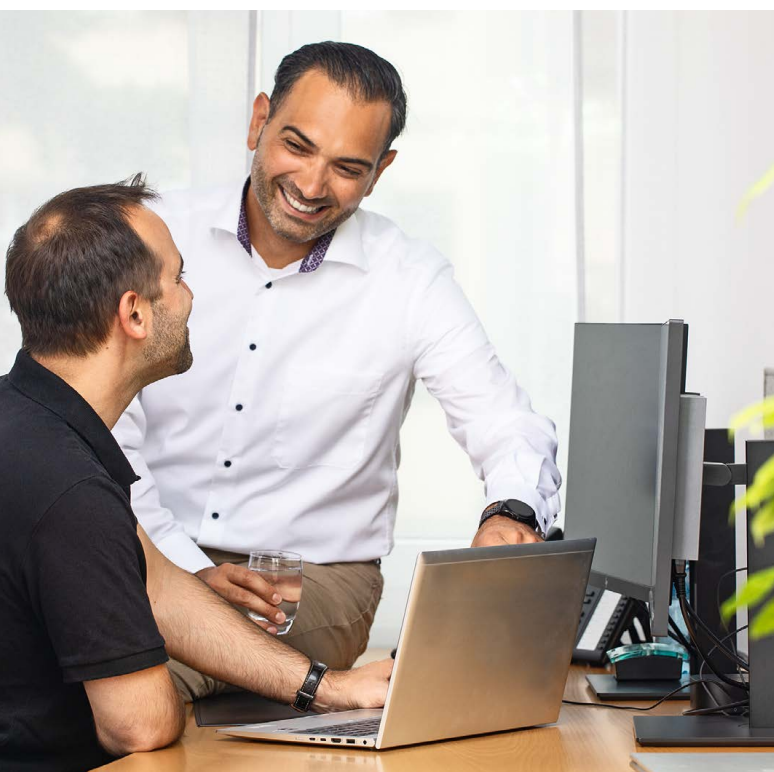
Die Bank verfügt weiterhin über ein gutes Liquiditätsniveau. Die regulatorische Kennzahl LCR (Liquidity Coverage Ratio) wurde während dem gesamten Berichtsjahr deutlich übertroffen.

Verstärkungen bei Personal und Verwaltungsrat

Im Berichtsjahr durften wir drei neue Mitarbeitende und zwei neue Lernende bei uns begrüßen. Insgesamt 35 Mitarbeitende arbeiteten per Ende 2023 für die Zürcher Landbank, was umgerechnet 30,4 Vollzeitstellen entspricht. Dabei beschäftigen wir drei Auszubildende. Zwei Mitarbeitende haben 2023 erfolgreich eine Aus- oder Weiterbildung abgeschlossen und gleich neun Mitarbeitende durften ein rundes oder halb-rundes Dienstjubiläum feiern.

An der Generalversammlung 2023 wurde der zuvor ein Jahr vakant gebliebene Sitz im Verwaltungsrat mit Dr. Barbara Stahel, einer ausgewiesenen Finanzspezialistin, besetzt. Barbara Stahel wurde in der Folge vom Verwaltungsrat an der konstituierenden Sitzung in das Gremium, das für das Management der Bilanzstruktur und der Zinsrisiken verantwortlich ist, gewählt.

In der Bankleitung kam es 2023 erfreulicherweise zu keinen Veränderungen. Für das neue Jahr wurde zur Stärkung unserer lokalen Kundennähe und unserer Vertriebsorganisa-



tion die Stelle des Leiters Vertrieb neu geschaffen. Diese Stelle konnte per Mitte Februar 2024 erfolgreich besetzt werden.

Regionales Engagement

Im Berichtsjahr haben wir in der Region wiederum über 70 verschiedene Vereine, Institutionen, Anlässe und Personen in den Bereichen Kultur, Sport, Wirtschaft und Jugend finanziell und/oder mit unserer persönlichen Mitwirkung vor Ort unterstützt. Zudem durften wir als Bank verschiedene Anlässe für unsere Kundschaft und lokale Bevölkerung organisieren und durchführen, u.a. unsere 172. Generalversammlung in Rickenbach und das 10-jährige Jubiläum unserer Niederlassung in Neftenbach. Die Nähe und Verbundenheit zur Bevölkerung in der Region sind für unsere Bank von zentraler Bedeutung.

Ausgewählte Impressionen der diversen Anlässe, Engagements sowie auch internen Veranstaltungen finden sich auf Seite 9.

Erfolgreiche Migration der IT-Plattform

Im Bereich der Informatik lag der Fokus im abgeschlossenen Geschäftsjahr auf der technischen Migration unserer Bank auf die Clientis Plattform. Diese konnte wie geplant auf Mitte Jahr umgesetzt werden und sollte uns in den Folgejahren eine substantielle Reduktion der Betriebskosten ermöglichen. Im Berichtsjahr fielen allerdings im erwarteten Rahmen einmalige Umstellungskosten an, die dank des erfreulichen Geschäftsganges problemlos finanziert werden konnten.

Vertraute Bank, neue Frische

Unseren Markenauftritt haben wir im Herbst 2023 erfolgreich aufgefrischt. Die neue Bildsprache ist frisch, modern, aber vor allem persönlich und mit einem starken Bezug zur Region. Unsere gewohnten Farben grün/schwarz/weiss haben wir beibehalten, setzen diese aber bewusster und markanter ein. Ob jung oder alt, ob digital-affin oder schalterbezogen, ob privat oder gewerblich, wir sind die vertraute Bank an Ihrer Seite in der Region.

Wirtschaftliche Aussichten

Die wirtschaftlichen Aussichten für 2024 sind mehrheitlich positiv. Der Fokus wird auch 2024 auf der Geopolitik sowie der Inflation liegen. Die Straffung der Zinsen durch die Notenbanken wird zu weiter rückläufiger Inflation führen. Solange die Inflation noch über dem Zielband der Notenbanken von über 2 % liegt, wird die Geldpolitik abwartend bleiben. Erste Leitzinssenkungen erwarten wir deshalb erst in der zweiten Jahreshälfte 2024. Allerdings könnte insbesondere die Geopolitik für sowohl unerwartet positive als auch negative Risiken sorgen.

Unsere Bank

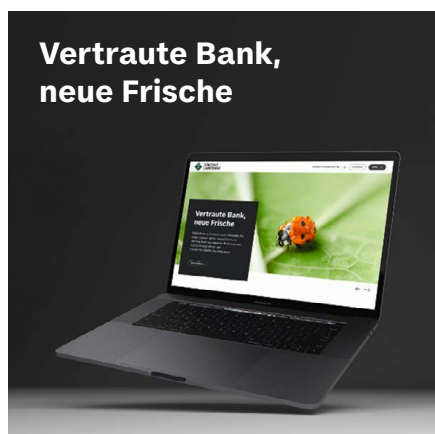
Als gesunde Regionalbank sind wir weiterhin positiv für die Zukunft gestimmt und überzeugt, zusammen mit unseren Partnern auf künftige Veränderungen gut vorbereitet zu sein. Dank des grossen Kundenvertrauens und unserer regionalen Aktivitäten sind wir zuversichtlich, gemeinsam mit unserer Kundschaft im Jahr 2024 weiter erfolgreich unterwegs zu sein.

Sie liebe Aktionärinnen und Aktionäre sind für uns von zentraler Bedeutung. Sie helfen uns, unser Angebot in der angestammten Geschäftsregion noch stärker zu verankern. Wir freuen uns deshalb, wenn Sie uns in Ihrem Freundes- und Bekanntenkreis weiterempfehlen.

Wir freuen uns auf das neue Jahr!

Dr. Andreas Bergmann
Präsident des Verwaltungsrates

Jürg Randegger
Bankleiter



Jahresrechnung

Alle aufgeführten Beträge sind gerundet. Daher kann eine minimale Differenz bei den Totalbeträgen entstehen.

Nullbestände: «0» bedeutet, vorhandene Werte ergeben gerundet Null. «-» bedeutet, dass keine Bestände vorhanden sind.

Bilanz

Aktiven		in CHF 1'000			
	Anhang	31.12.2023	Vorjahr	Veränderung in CHF	Veränderung in %
Flüssige Mittel		98'477	107'063	-8'586	-8,0 %
Forderungen gegenüber Banken		8'601	36'131	-27'530	-76,2 %
Forderungen gegenüber Kunden	9.2	22'597	18'612	3'985	21,4 %
Hypothekarforderungen	9.2	875'179	832'468	42'711	5,1 %
Handelsgeschäft	9.3	-	-	-	0,0 %
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente		-	-	-	0,0 %
Finanzanlagen	9.5	5'022	8'016	-2'993	-37,3 %
Aktive Rechnungsabgrenzung		321	214	107	50,1 %
Beteiligungen	9.6 / 9.7	1'502	1'502	-	0,0 %
Sachanlagen	9.8	11'476	11'654	-178	-1,5 %
Immaterielle Werte	9.9	72	76	-4	-4,6 %
Sonstige Aktiven	9.10	79	214	-135	-63,1 %
Total Aktiven		1'023'327	1'015'949	7'378	0,7 %
Total nachrangige Forderungen		-	-	-	0,0 %
- davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht		-	-	-	0,0 %

Passiven		in CHF 1'000			
	Anhang	31.12.2023	Vorjahr	Veränderung in CHF	Veränderung in %
Verpflichtungen gegenüber Banken		-	-	-	0,0 %
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen		689'358	696'965	-7'606	-1,1 %
Verpflichtung aus Handelsgeschäften		-	-	-	0,0 %
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	9.4	-	-	-	0,0 %
Kassenobligationen		51'178	36'443	14'735	40,4 %
Pfandbriefdarlehen	9.15	202'900	204'200	-1'300	-0,6 %
Passive Rechnungsabgrenzungen		3'313	3'158	154	4,9 %
Sonstige Passiven	9.10	414	43	371	859,8 %
Rückstellungen	9.16	410	1'616	-1'206	-74,6 %
Reserven für allgemeine Bankrisiken	9.16	26'085	25'585	500	2,0 %
Gesellschaftskapital	9.17	5'000	5'000	-	0,0 %
Gesetzliche Kapitalreserve		3'851	4'801	-950	-19,8 %
- davon Reserve aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen		2'539	3'489	-950	-27,2 %
Gesetzliche Gewinnreserve		8'123	8'119	4	0,0 %
Freiwillige Gewinnreserve		30'165	28'335	1'830	6,5 %
- Eigene Kapitalanteile	9.21	-168	-150	-19	12,5 %
Gewinnvortrag		4	6	-2	-39,6 %
Gewinn		2'695	1'828	867	47,4 %
Total Passiven		1'023'327	1'015'949	7'378	0,7 %
Total nachrangige Verpflichtungen		-	-	-	0,0 %
- davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht		-	-	-	0,0 %

Ausserbilanzgeschäfte

in CHF 1'000

	Anhang	31.12.2023	Vorjahr	Veränderung in CHF	Veränderung in %
Eventualverpflichtungen	10.1	2'772	2'541	231	9,1 %
Unwiderrufliche Zusagen		15'264	20'233	-4'969	-24,6 %
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen		1'109	1'109	-	0,0 %
Verpflichtungskredite		-	-	-	0,0 %

Erfolgsrechnung

in CHF 1'000

	Anhang	31.12.2023	Vorjahr	Veränderung in CHF	Veränderung in %
Erfolg aus dem Zinsengeschäft					
Zins- und Diskontertrag		15'951	11'186	4'765	42,6 %
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsbeständen		-	-	-	0,0 %
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen		62	62	0	0,4 %
Zinsaufwand		-3'356	-1'318	-2'038	154,6 %
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft		12'658	9'930	2'728	27,5 %
Veränderungen aus ausfallrisikobedingten Werberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft		-486	119	-605	-507,7 %
Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft		12'172	10'049	2'123	21,1 %
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft					
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft		772	791	-20	-2,5 %
Kommissionsertrag Kreditgeschäft		40	26	14	55,9 %
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft		615	588	27	4,6 %
Kommissionsaufwand		-65	-70	5	-7,2 %
Subtotal Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft		1'362	1'336	27	2,0 %
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option		384	377	8	2,0 %
Übriger ordentlicher Erfolg					
Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen		-	-	-	0,0 %
Beteiligungsertrag		154	237	-83	-35,1 %
Liegenschaftenerfolg		416	327	89	27,3 %
Anderer ordentlicher Ertrag		-	-	-	0,0 %
Anderer ordentlicher Aufwand		-	-	-	0,0 %
Subtotal übriger ordentlicher Erfolg		570	564	6	1,0 %
Geschäftsaufwand					
Personalaufwand	11.3	-4'078	-4'168	90	-2,2 %
Sachaufwand	11.4	-5'668	-4'774	-895	18,7 %
Subtotal Geschäftsaufwand		-9'746	-8'942	-805	9,0 %
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	9.8	-703	-695	-8	1,2 %
Veränderung von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste		-1	-3	2	-66,4 %
Geschäftserfolg		4'038	2'686	1'352	50,3 %
Ausserordentlicher Ertrag	11.5	-	-	-	0,0 %
Ausserordentlicher Aufwand	11.5	-	-	-	0,0 %
Zuweisung Reserven für allgemeine Bankrisiken	11.5	-500	-300	-200	66,7 %
Steuern	11.8	-843	-559	-285	50,9 %
Gewinn		2'695	1'828	867	47,4 %

Gewinnverwendung sowie Ausschüttung aus gesetzlicher Kapitalreserve

in CHF 1'000

	31.12.2023	Vorjahr	Veränderung in CHF	Veränderung in %
Gewinn	2'695	1'828	867	47,4 %
Gewinnvortrag	4	6	-2	-39,6 %
Bilanzgewinn	2'698	1'834	865	47,2 %
Entnahme aus gesetzlicher Kapitalreserve (Reserve aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen)	950	950	-	0,0 %
Total zur Verfügung der Generalversammlung	3'648	2'784	865	31,1 %
Gewinnverwendung sowie Ausschüttung aus gesetzlicher Kapitalreserve				
Zuweisung an gesetzliche Gewinnreserve	-	-	-	
Zuweisung an freiwillige Gewinnreserve	-2'695	-1'830	-865	47,3 %
19 % Dividende (Vorjahr 19 %)	-950	-950	-	0,0 %
– davon Anteil Ausschüttung aus dem Bilanzgewinn	-	-	-	0,0 %
– davon Anteil Ausschüttung aus gesetzlicher Kapitalreserve (Reserve aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen)	-950	-950	-	0,0 %
Gewinnvortrag neu	3	4	0	-10,2 %

Impressionen 2023



Eröffnung Untermühle, Elgg



172. Generalversammlung Zürcher Landbank AG, Rickenbach



Äschli, Elgg



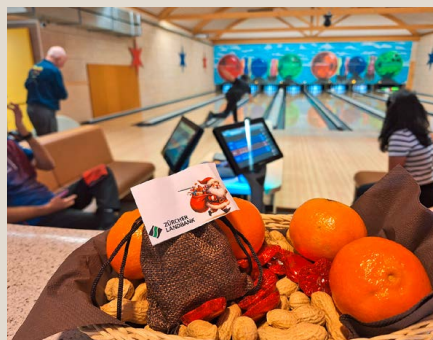
Lehrabschlussfeier, Winterthur



Mitarbeitendenanlass Bauernhofolympiade, Seegräben



Chlaus-Markt mit ZLB Kinderkarussell, Elgg



Bowling Chlaus-Turnier, Rümikon



Info-Veranstaltung Wohneigentum im Alter, Seuzach



Apfelmarkt, Elgg



IT Migration Projektabschlussfeier, Winterthur

Termine / Kontakte

1. Wichtigste Termine 2024

Generalversammlung

26. April 2024

Veröffentlichung Halbjahresergebnis / Aktionärsbrief

23. August 2024

2. Verwaltungsrat, Bankleitung und Mitarbeitende

Verwaltungsrat

Dr. Andreas Bergmann	Präsident
Sibylle Kunz	Vize-Präsidentin, Mitglied Prüf- und Risikoausschuss
Romina Carcagni Roesler	Mitglied
Bernhard Rüdin	Mitglied
Valentin Schnyder	Mitglied, Sekretär
Barbara Stahel	Mitglied
Emil Walt	Mitglied, Präsident Prüf- und Risikoausschuss

Bankleitung

Jürg Randegger	Bankleiter, Leiter Direktionsbereich
Roger Bernhard	Stellvertretender Bankleiter, Leiter Marktbereich
Petra Baltensperger	Mitglied der Bankleitung, Leiterin Risikomanagement
Dario Miro	Mitglied der Bankleitung, Leiter Bereich Services

Mitarbeitende 31.12.2023

Niederlassung Elgg

Urs Beeler (Niederlassungsleiter), Hanspeter Gerber,
Fabian Felix, Christian Ott, Sandra Brüngger,
Marielle Weber, Chantal Wieser

Niederlassung Elsau

Mauro Chiasserini (Niederlassungsleiter),
Zsolt Zalotay, Franziska Rai

Niederlassung Rickenbach

Petra Kerker (Niederlassungsleiterin), Daniel Kaufmann,
Silvan Kälin

Niederlassung Neftenbach

Urs Bamberger (Niederlassungsleiter), Roger Haffter,
Beyhan Esebali, Yvonne Aulestia

Mitarbeitende Führungssupport, Lernende

Janine Brändle, Martina Ott, Armon Stecher,
Mattia Barbirotta, Leonie Jäger, Lirim Mamudi

Mitarbeitende Bereich Risikomanagement

Petra Baltensperger (Leiterin), Salome Nef,
Sabine Beeler, Oliver Weber

Mitarbeitende Bereich Services

Dario Miro (Leiter), Gabriela Schmidt, Jean-Jacques
Steinmann, Yvonne Weber, Philippe Aeberli, Selvi Kerqeli

3. Revisionsstelle

Obligationsrechtliche und aufsichtsrechtliche Revisionsstelle

PricewaterhouseCoopers AG, Zürich

Interne Revision

Grant Thornton AG, Zürich

Gestaltung: Partner & Partner AG

Druck: welldone AG

Titelbild: Rickenbach

