

Habib Bank AG Zurich

Weinbergstrasse 59, 8006 Zürich
Switzerland



(INCORPORATED IN SWITZERLAND)
1967

Annual Report Geschäftsbericht 2011

Habib Bank AG Zurich

Annual Report 2011 *Geschäftsbericht 2011*

Our Pledge

We re-dedicate ourselves always to consider the customer first,
give full measure and to deliver more than we promise.



(Incorporated in Switzerland 1967)

Habib Bank AG Zurich

Annual Report 2011 *Geschäftsbericht 2011*

Contents	Page
Financial Highlights	3
Growth Statistics	4
A Short Profile	5
Directors' Report	7
Group Financial Statements:	
Balance sheet	10
Profit and Loss Account	12
Cash Flow Statement	14
Notes to the Group Financial Statements	16
Report of the Statutory Auditor	40
Parent Company Financial Statements:	
Balance Sheet	42
Profit and Loss Account	44
Notes to the Parent Company Financial Statements	46
Report of the Statutory Auditor	52
Our Worldwide Network	54
List of Branches	56
Subsidiary Companies	58
Services we offer	60

Inhaltsverzeichnis	Seite
Schlüsselzahlen	3
Wachstumszahlen	4
“A Short Profile”	5
Jahresbericht des Verwaltungsrates	9
Konzernrechnung:	
Bilanz	10
Erfolgsrechnung	12
Mittelflussrechnung	14
Anhang zur Konzernrechnung	17
Bericht der Revisionsstelle	41
Jahresrechnung des Stammhauses:	
Bilanz	42
Erfolgsrechnung	44
Anhang zur Stammhausjahresrechnung	47
Bericht der Revisionsstelle	53
“Our Worldwide Network”	54
Filialverzeichnis	56
Tochtergesellschaften	58
Unsere Dienstleistungen	60

Financial Highlights

Habib Bank AG Zurich Group Key Figures

Schlüsselzahlen Habib Bank AG Zürich-Konzern

in CHF 000's

Balance Sheet / Bilanz

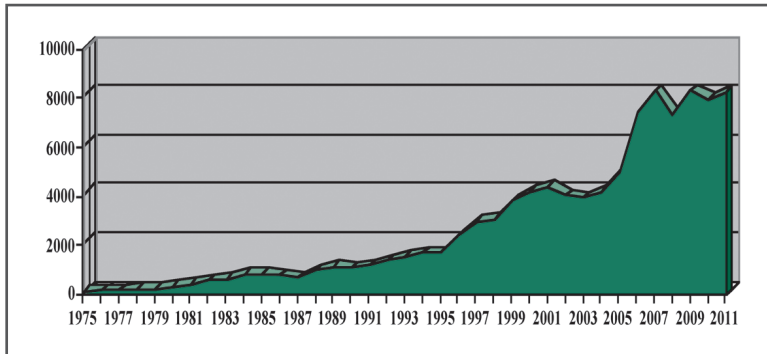
	2010	2011
Total Assets <i>Bilanzsumme</i>	8'031'940	8'353'631
Lendings <i>Ausleihungen</i>	2'891'745	2'642'719
Customer deposits <i>Kundengelder</i>	6'196'962	6'438'987
Shareholders' Equity <i>Eigenmittel</i>	935'740	1'002'881

Profit and Loss Account / Erfolgsrechnung

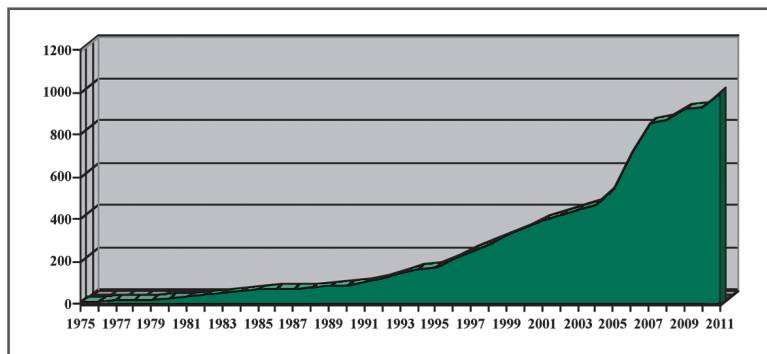
Total Income <i>Bruttoertrag</i>	258'601	305'856
Operating expenditure <i>Geschäftsaufwand</i>	141'623	151'554
Group profit before extraordinary items and tax <i>Konzerngewinn vor ausserordentlichem Erfolg und Steuern</i>	54'325	107'207
Group profit <i>Konzerngewinn</i>	29'058	61'730
Offices <i>Filialen</i>	177	197
Employees <i>Mitarbeiter</i>	3'289	3'308

Growth Statistics *Wachstumszahlen*

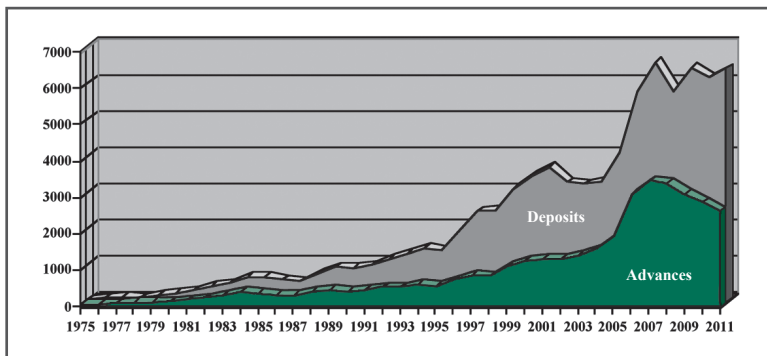
in Mio CHF



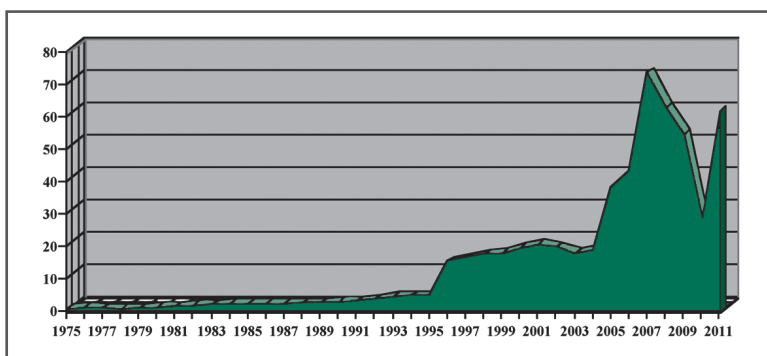
Balance Sheet



Own Means (Equity)



Deposits and Advances



Profits

Habib Bank AG Zurich – A Short Profile

Habib Bank AG Zurich was incorporated in Switzerland in 1967 and is privately owned and managed by the Habib family. The Habibs have been actively involved in banking for over 160 years, and the current General Management of the bank comprises three members: Mr. Muhammad H. Habib, President, Mr. Mohamedali R. Habib, Joint President and Mr. Trevor J. Bastow, Deputy General Manager. Other members of the family are currently working their way up through the management grades. The Group Board is made up principally of outside directors, all of whom have extensive banking and/or legal experience.

The philosophy of our bank is reflected in its motto:

Service with Security, that's Habib Banking

The concept of security is fundamental to our bank's strategy and is based on a strong capital base, high liquidity, close co-operation with the various regulatory bodies and central banks in the countries in which the bank operates, coupled with the stability provided by its Swiss base. From its head office – where it is subject to the consolidated supervision of the Swiss Financial Market Supervisory Authority – the bank manages equity and reserves which provide it with a capital adequacy ratio which is more than double that required by the Bank for International Settlement in Basle. Its high level of liquidity provides additional comfort to customers and regulators alike.

Habib Bank AG Zurich places a high emphasis on personal service. Over the past 44 years our bank has built up a network of 197 modern branches in the parent company and the five operating subsidiaries. This network of branches (see page 55) currently covers eight countries spread over four continents, the branches being strategically placed to provide maximum assistance to the bank's international customers. Each country is managed by a professional team with long experience of both the local and international market places, and of our valued clients.

The bank provides a comprehensive range of commercial and private banking services and products designed to cover the needs of all its customers from the small saver to large international corporations. These services are listed in detail on the back page of this report, and are backed up by leading edge technology, designed to ensure that Habib Bank AG Zurich is well placed to react swiftly to the ever increasing pace of change in the world of banking.

Board of Directors / *Verwaltungsrat*

Dr. Robert Sutz *
Chairman / VR Präsident

Habib M. Habib
Vice Chairman / VR Vizepräsident

Dr. Konrad Hummler *
Vice Chairman / VR Vizepräsident

Dr. Marco Duss *

Dr. Ulrich Grete *

Dr. Andreas Länzlinger *

Prof. Dr. Leo Schuster *

Audit Committee

Dr. Marco Duss
Chairman

Dr. Ulrich Grete

Prof. Dr. Leo Schuster

General Management / *Generaldirektion*

Muhammad H. Habib
President

Mohamedali R. Habib
Joint President

Trevor J. Bastow
Deputy General Manager

* Independent directors / *unabhängige Verwaltungsratsmitglieder*

Annual Report of the Board of Directors for the year ended 31st December 2011 to be presented to the Annual General Meeting of the Shareholders

The directors take pleasure in presenting to the shareholders the 44th balance sheet and profit and loss accounts of the bank for the year ended 31st December 2011, together with the auditors' report.

The year 2011 again provided a difficult business environment. Interest rates remained at historic lows and the Euro crisis threatened to massively disrupt both financial markets and economies worldwide. In Switzerland, the rapidly weakening Euro adversely endangered both exports and the tourist industry to such an extent that the Swiss National Bank had to step in and fix a floor for its currency against the Euro. Against this background, by the grace of God, Habib Bank AG Zurich nevertheless managed to almost double its prior-year profits, and shareholders' equity, at Group level, exceeded one billion Swiss Francs.

In this challenging environment, our bank maintained its conservative lending policy with a high degree of discipline. This policy is characterized by a high percentage of fully secured and relatively short-term lending. Advances were maintained at around 40% of deposits received from clients. The remaining liquidity was placed mainly in the interbank market or invested in short-term investment grade bonds.

The year was overshadowed, however, by the loss of two key members of the Habib family. In May, Mr Hyder Habib, founder of the Bank and its long-time President and later Honorary Chairman passed away after devoting his entire life to the bank in a long and distinguished career. In August Mr Reza Habib also passed away suddenly and unexpectedly whilst on holiday in the USA. As a Joint President, Reza Habib had been the architect of the Bank's award winning IT system hPLUS and a major driver of the bank's successful development. Both are very sadly missed.

The directors have proposed that out of the profit for the year ended 31st December 2011 amounting to CHF 30'987'105.– and a carry-over profit from last year of CHF 148'960.– adding up to a total distributable amount of CHF 31'136'065.–, the following appropriations should be made:

– 10% Dividend	CHF	15'000'000.–
– Transfer to legal reserve	CHF	1'600'000.–
– Transfer to free reserve	CHF	14'400'000.–
– Surplus carried forward	CHF	136'065.–

The directors express their appreciation to all members of staff for their meritorious services and to our clients, whose continued support and patronage have made these results possible.

For the Board of Directors

Dr. Robert Sutz

Dr. Konrad Hummler

In fond and lasting memory



Mr Hyder M. Habib (1930-2011), Honorary Chairman, and
Mr Reza S. Habib (1963-2011), Joint President.

Jahresbericht des Verwaltungsrates über das Geschäftsjahr 2011 zuhanden der ordentlichen Generalversammlung

Der Verwaltungsrat beehrt sich, den Aktionären die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung zusammen mit dem Revisionsbericht für das am 31. Dezember 2011 abgeschlossene 44. Geschäftsjahr vorlegen zu dürfen.

2011 war für die Habib Bank AG Zürich erneut ein schwieriges Jahr. Historisch tiefe Zinsen und eine tiefgreifende Euro-Krise liessen die Finanzmärkte erschüttern und beeinflussten die weltweite Wirtschaftsentwicklung negativ. Aufgrund der Schwäche des Euro litt die schweizerische Exportindustrie und Tourismusbranche erheblich, was die Schweizerische Nationalbank veranlasste, eine Wechselkurs-Untergrenze gegenüber dem Euro zu verkünden. Habib Bank AG Zürich erzielte trotz diesen belastenden Einflüssen mit Gottes Hilfe eine Verdopplung des Vorjahresgewinnes und kann ein Eigenkapital auf Gruppenebene von über einer Milliarde Schweizer Franken ausweisen.

In diesem Umfeld verfolgt unsere Bank weiterhin konsequent ihre konservative Kreditpraxis. Diese zeichnet sich durch einen hohen Anteil an vollständig gesicherten Ausleihungen mit eher kurzer Laufzeit aus. Ausleihungen an Kunden entsprechen weiterhin rund 40 % der Kundeneinlagen. Die resultierenden hohen liquiden Mittel wurden im Interbankmarkt und in Anleihen mit hoher Qualität und kurze Laufzeit investiert.

Das Geschäftsjahr 2011 war jedoch überschattet vom schweren Verlust zweier sehr geschätzter Mitglieder der Habib Familie. Im Mai vergangenen Jahres verstarb der Gründer, langjähriger Präsident und spätere Ehrenpräsident, Hyder Habib, nachdem er sein Leben und seine Karriere mit voller Hingabe dem Auf- und Ausbau der Bank widmete. Im August 2011 verstarb auch Reza Habib unerwartet während seinen Ferien in den Vereinigten Staaten von Amerika. Als Joint-President war er zuständig für die Architektur und die Weiterentwicklung des bewährten IT-Systems hPLUS und mitverantwortlich für die erfolgreiche Entwicklung der Bank. Wir werden beide schmerzlich vermissen.

Der Verwaltungsrat beantragt, den Gewinn für das am 31. Dezember 2011 abgeschlossene Geschäftsjahr von CHF 30'987'105.– zuzüglich des Vortrages vom Vorjahr von CHF 148'960.–, was einen verfügbaren Betrag von CHF 31'136'065.– ergibt, wie folgt zu verwenden:

– 10% Dividende	CHF	15'000'000.–
– Zuweisung an die gesetzliche Reserve	CHF	1'600'000.–
– Zuweisung an die freie Reserve	CHF	14'400'000.–
– Vortrag auf neue Rechnung	CHF	136'065.–

Für ihre wertvollen Dienste spricht der Verwaltungsrat allen Mitarbeitern seine Wertschätzung aus und verbindet dies mit dem besonderen Dank an unsere Kunden, die diesen Erfolg mit ihrer steten Unterstützung und ihrem Vertrauen ermöglicht haben.

Für den Verwaltungsrat

Dr. Robert Sutz Dr. Konrad Hummler

Balance Sheet at 31st December 2011 (before appropriation)
Bilanz per 31. Dezember 2011 (vor Gewinnverteilung)

in CHF

2010	Assets / Aktiven	2011
783'019'355	Liquid assets <i>Flüssige Mittel</i>	761'059'662
1'139'621'497	Amounts due arising from money-market papers <i>Forderungen aus Geldmarktpapieren</i>	1'557'205'249
2'122'256'067	Amounts due from banks <i>Forderungen gegenüber Banken</i>	2'293'355'864
2'890'695'165	Amounts due from customers <i>Forderungen gegenüber Kunden</i>	2'642'719'074
1'050'000	Amounts due secured by mortgage <i>Hypothekarforderungen</i>	2'500'000
827'920	Securities and precious metals trading portfolio <i>Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen</i>	887'954
889'284'974	Financial investments <i>Finanzanlagen</i>	892'269'998
192'017	Non-consolidated participations <i>Nicht konsolidierte Beteiligungen</i>	192'017
74'614'503	Fixed assets <i>Sachanlagen</i>	75'061'810
9'646'161	Intangible assets (Goodwill) <i>Immaterielle Werte (Goodwill)</i>	-
51'528'691	Accrued receivables and pre-paid expenses <i>Rechnungsabgrenzungen</i>	71'156'791
69'203'330	Other assets <i>Sonstige Aktiven</i>	57'223'075
8'031'939'680	Total assets Total Aktiven	8'353'631'494
11'117'459	Total amounts due from non-consolidated participations and qualified participants <i>Total Forderungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen und qualifiziert Beteiligten</i>	2'873'675

in CHF

2010	Liabilities / <i>Passiven</i>	2011
20'307'262	Liabilities in respect of money market paper <i>Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren</i>	16'652'704
743'654'611	Due to banks <i>Verpflichtungen gegenüber Banken</i>	768'843'188
762'438'035	Due to customers: savings and deposits <i>Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform</i>	837'141'139
5'434'524'060	Due to customers: other <i>Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden</i>	5'601'846'088
67'496'355	Accrued expenses and deferred income <i>Rechnungsabgrenzungen</i>	64'994'313
50'750'560	Other liabilities <i>Sonstige Passiven</i>	49'756'936
17'028'880	Value adjustments and provisions <i>Wertberichtigungen und Rückstellungen</i>	11'516'049
461'589'106	Reserves for general banking risks <i>Reserven für allgemeine Bankrisiken</i>	494'913'697
150'000'000	Share capital <i>Aktienkapital</i>	150'000'000
198'863'762	Revenue reserves <i>Gewinnreserve</i>	192'120'008
96'229'511	Equity attributable to minorities <i>Minderheitsanteile am Eigenkapital</i>	104'117'017
29'057'538	Group profit <i>Konzerngewinn</i>	61'730'355
12'529'149	thereof Group profit attributable to minorities <i>davon Minderheitsanteile am Konzerngewinn</i>	18'737'773
8'031'939'680	Total liabilities and equity <i>Total Passiven</i>	8'353'631'494
17'154'388	Due to non-consolidated participations and qualified participants <i>Verpflichtungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen und qualifiziert Beteiligten</i>	16'424'710
	Off-balance sheet / <i>Ausserbilanzgeschäfte</i>	
1'322'386'179	Contingent liabilities / <i>Eventualverpflichtungen</i>	1'197'537'908
38'101'517	Irrevocable commitments / <i>Unwiderrufliche Zusagen</i>	27'706'653
	Call liabilities / <i>Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen</i>	
140'005'321	Commitment credits / <i>Verpflichtungskredite</i>	154'130'311
	Derivative financial instruments / <i>Derivative Finanzinstrumente:</i>	
21'376'014	- positive replacement values / <i>positive Wiederbeschaffungswerte</i>	14'007'624
14'604'349	- negative replacement values / <i>negative Wiederbeschaffungswerte</i>	14'387'350
3'791'539'270	- contract volume / <i>Kontraktvolumen</i>	2'915'579'371
571'531'371	Fiduciary transactions / <i>Treuhandgeschäfte</i>	416'385'650

Profit and Loss Account 2011

Erfolgsrechnung 2011

in CHF

2010	Income and Expenditure from Ordinary Banking Business <i>Ertrag und Aufwand aus dem ordentlichen Bankgeschäft</i>	2011
	Income from interest business <i>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</i>	
346'996'615	Interest and discount income <i>Zins- und Diskontertrag</i>	356'877'424
21	Interest and dividend income from trading portfolio <i>Zins- und Dividendenertrag aus Handelsbeständen</i>	
65'199'905	Interest and dividend income from investment portfolio <i>Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen</i>	81'807'890
- 223'053'778	Interest expense <i>Zinsaufwand</i>	- 237'638'389
189'142'763	Sub-total, income from interest business <i>Subtotal Erfolg Zinsengeschäft</i>	201'046'925
	Commission and fee income <i>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</i>	
29'534'284	Credit commissions <i>Kommissionsertrag Kreditgeschäft</i>	27'991'346
6'832'986	Securities and investment commissions <i>Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft</i>	6'530'571
35'703'489	Other commissions and fee income <i>Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft</i>	37'204'372
- 3'941'735	Commission expense <i>Kommissionsaufwand</i>	- 4'148'109
68'129'024	Sub-total, commission and fee income <i>Subtotal Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</i>	67'578'180
6'812'669	Income from trading <i>Erfolg aus dem Handelsgeschäft</i>	31'625'405
	Other ordinary income <i>Übriger ordentlicher Erfolg</i>	
2'695'861	Profit on sale of financial investments <i>Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen</i>	3'712'464
225'890	Income from permanent investments <i>Beteiligungsertrag</i>	
	- from other non-consolidated participations <i>- aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen</i>	
434'512	Income from real estate <i>Liegenschaftenerfolg</i>	415'220
- 8'839'928	Other ordinary profit <i>Anderer ordentlicher Erfolg</i>	1'478'212
- 5'483'665	Sub-total, other ordinary income <i>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</i>	5'605'896
258'600'791	Total Income <i>Total Bruttoertrag</i>	305'856'406

in CHF

2010		2011
	Operating expenditure <i>Geschäftsaufwand</i>	
95'904'298	Staff costs <i>Personalaufwand</i>	101'653'188
45'718'854	Other operating expenses <i>Sachaufwand</i>	49'901'097
141'623'152	Sub-total, operating expenditure <i>Subtotal Geschäftsaufwand</i>	151'554'285
116'977'639	Gross profit <i>Bruttogewinn</i>	154'302'121
	Group profit <i>Konzerngewinn</i>	
116'977'639	Gross profit <i>Bruttogewinn</i>	154'302'121
- 19'296'882	Depreciation on fixed assets and goodwill <i>Abschreibungen auf dem Anlagevermögen und Goodwill</i>	- 18'005'641
- 43'355'703	Value adjustments, provisions and losses <i>Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste</i>	- 29'089'482
54'325'054	Group Profit prior to extraordinary items and taxes <i>Konzerngewinn vor ausserordentlichem Erfolg und Steuern</i>	107'206'998
2'604'023	Extraordinary income <i>Ausserordentlicher Ertrag</i>	18'647'135
- 4'191'413	Extraordinary expenditure <i>Ausserordentlicher Aufwand</i>	- 34'273'746
- 23'680'126	Taxes <i>Steuern</i>	- 29'850'032
29'057'538	Group Profit <i>Konzerngewinn</i>	61'730'355
12'529'149	thereof Group Profit attributable to minorities <i>davon Minderheitsanteile am Konzerngewinn</i>	18'737'773

Cash Flow Statement 2011
Mittelflussrechnung 2011

2010			2011	
Source of Funds <i>Mittelherkunft</i>	Use of Funds <i>Mittelverwendung</i>	In CHF 000's	Source of Funds <i>Mittelherkunft</i>	Use of Funds <i>Mittelverwendung</i>
87'017	20'826	Cash Flow from Operations <i>Mittelfluss aus operativem Ergebnis</i>	113'060	42'643
29'058		Group profit <i>Konzerngewinn</i>	61'730	
19'297		Depreciation of fixed assets <i>Abschreibungen auf Anlagevermögen</i>	18'005	
	4'124	Value adjustments and provisions <i>Wertberichtigungen und Rückstellungen</i>		5'513
5'243		Reserves for general banking risks <i>Reserven für allgemeine Bankrisiken</i>	33'325	
28'819		Accrued income and pre-paid expenses <i>Aktive Rechnungsabgrenzungen</i>		19'628
4'600		Accrued expenses and deferred income <i>Passive Rechnungsabgrenzungen</i>		2'502
		Other items <i>Sonstige Positionen</i>		
	16'702	Prior year's dividend <i>Dividende Vorjahr</i>		15'000
25'000		Cash flows from capital transactions <i>Mittelfluss aus Eigenkapitaltransaktionen</i>		
25'000		Shares / Dotation capital etc. <i>Aktien / Dotationskapital etc.</i>		
147	16'046	Cash flows from transactions with fixed assets <i>Mittelfluss aus Vorgängen im Anlagevermögen</i>	4'966	15'903
		Participations <i>Beteiligungen</i>		
16	12'232	Real estate <i>Liegenschaften</i>	4'656	11'582
131	3'814	Other fixed assets <i>Übrige Sachanlagen</i>	310	4'321
		Intangible assets <i>Immaterielle Werte</i>		

2010

2011

Source of Funds <i>Mittelherkunft</i>	Use of Funds <i>Mittelverwendung</i>	In CHF 000's	Source of Funds <i>Mittelherkunft</i>	Use of Funds <i>Mittelverwendung</i>
		Cash flows from banking business: <i>Mittelfluss aus dem Bankgeschäft:</i>		
		Medium- and long-term business <i>Mittel- und langfristiges Geschäft</i>		
210'907	158'123	Due to banks <i>Verpflichtungen gegenüber Banken</i>	99'018	88'761
22'334		Due to customers <i>Verpflichtungen gegenüber Kunden</i>	72'982	
15'110		Other liabilities <i>Sonstige Verpflichtungen</i>	14'056	
27'537		Due from banks <i>Forderungen gegenüber Banken</i>		994
		Due from customers <i>Forderungen gegenüber Kunden</i>		83'332
145'626		Mortgage loans <i>Hypothekarforderungen</i>		1'450
300	104'010	Financial investments <i>Finanzanlagen</i>		2'985
	54'113	Other assets <i>Sonstige Forderungen</i>	11'980	
415'955	536'442	Short-term business <i>Kurzfristiges Geschäft</i>	559'277	650'973
2'045		Liabilities in respect of money market paper <i>Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren</i>		3'654
	144'414	Due to banks <i>Verpflichtungen gegenüber Banken</i>		47'794
	287'625	Due to customers <i>Verpflichtungen gegenüber Kunden</i>	227'969	
342'383		Due from money market paper <i>Forderungen aus Geldmarktpapieren</i>		417'584
	80'062	Due from banks <i>Forderungen gegenüber Banken</i>		171'100
71'527		Due from customers <i>Forderungen gegenüber Kunden</i>	331'308	
	108	Securities and precious metals held for trading purposes <i>Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen</i>		60
	24'233	Currency differences <i>Währungsdifferenzen</i>		10'781
	7'589	Liquidity <i>Liquidität</i>	21'959	
	7'589	Liquid assets <i>Flüssige Mittel</i>	21'959	
739'026	739'026	Total <i>Saldo</i>	798'280	798'280

Notes to the Group Financial Statements

1. Notes on Group operations, Risk Management and Personnel

Notes on Group operations

Habib Bank AG Zurich was incorporated in Switzerland in 1967. The Group consists of the parent bank, Habib Bank AG Zurich, four fully owned subsidiaries, Habib European Bank Limited, Habib Canadian Bank, HBZ Bank Limited (South Africa), HBZ Services FZ-LLC and the majority owned (51%) Habib Metropolitan Bank Ltd. in Pakistan.

In addition to Switzerland, the main operating areas of the parent bank are the U.K. and the Arabian Gulf. The bank also has branches in Kenya. Habib Metropolitan Bank, HBZ Bank Limited and Habib Canadian Bank operate purely in Pakistan, South Africa and Canada respectively, whilst Habib European Bank Ltd. is based in the Isle of Man.

Habib Bank AG Zurich is a commercial bank and provides a wide range of services normally associated with this business. The main sources of revenue are from the interest differential business: 66% (2010: 73%) and commission and services: 22% (2010: 26%). The bank also provides private banking services from its offices in Zurich, London and Dubai.

Interest Differential Business

The bank accepts deposits from the general public and provides loan facilities - generally on a fully secured basis - to a wide range of private and commercial borrowers. Due to the bank's high liquidity policies, significant surplus funds are either placed with top rated international banks or invested in easily realisable government securities.

Commission Business & Services

The majority of revenue under this heading also comes from the credit business, of which approximately 41% (2010: 43%) relates to commissions from trade financing activities (letters of credit). Other income derives from private banking services, including commissions on fiduciary business, and other services.

Trading

Except for some minor asset management transactions, the bank does not generally trade on its own behalf. The main source of income from trading is income from foreign exchange transactions made on behalf of customers.

In accordance with Swiss accounting regulations, exchange gains or losses made on the repatriation of profits from the overseas branches, together with unrealised forex gains and losses on dotation capital and reserves held in the overseas branches are also booked here (see Table 5.1).

Outsourcing

During 2011 the bank did not outsource any significant business activity outside of the group. However, the bank has outsourced various administrative processes to an intragroup company abroad.

The regulations of FINMA circular 08/7 "Outsourcing banks" are applied.

Risk Assessment

The board of directors analyses the relevant risk areas on an annual basis. This analysis is based on data and risk instruments which are provided by the risk department of the bank. This covers interest rate risk, market risk, credit risk, liquidity risk and operational risk as far as relevant. By means of this analysis, the board of directors takes into consideration the internal control system.

Risk Management

Habib Bank AG Zurich's business strategy is to keep risks to a minimum by a clear policy of broad diversification in terms of geography and product mix, and by spreading the bank's credit and trade financing activities over a wide range of customers, with the emphasis on secured, short-term, self-liquidating lending.

Effective risk management is considered essential in the preservation of the assets and long-term profitability of the bank. Clear guidelines and limits - which are under regular review - are backed up by a comprehensive system of internal controls and management inspections.

Anhang zur Konzernrechnung

1. Erläuterungen über die Geschäftstätigkeit, zum Risikomanagement und Angabe des Personalbestandes

Erläuterungen über die Geschäftstätigkeit

Die Habib Bank AG Zürich wurde 1967 in der Schweiz gegründet. Der Konzern besteht aus dem Stammhaus, Habib Bank AG Zürich, vier hundertprozentigen Tochtergesellschaften, Habib European Bank Limited, Habib Canadian Bank, HBZ Bank Limited (Südafrika) und HBZ Services FZ-LLC, sowie der Mehrheit (51%) der Habib Metropolitan Bank Ltd. in Pakistan.

Ausserhalb der Schweiz operiert die Bank durch Niederlassungen hauptsächlich in Grossbritannien und den Golfstaaten. Die Bank besitzt weitere Niederlassungen in Kenia. Habib Metropolitan Bank, HBZ Bank Limited und Habib Canadian Bank operieren ausschliesslich in Pakistan, Südafrika resp. Kanada, während Habib European Bank Limited auf der Isle of Man domiziliert ist.

Die Habib Bank AG Zürich ist eine Universalbank und bietet eine breite Palette von Dienstleistungen an, die für solch eine Bank üblich sind. Die Hauptquellen des Ertrags sind das Zinsengeschäft mit 66% (2010: 73%), sowie das Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft mit 22% (2010: 26%). Die Hauptniederlassungen der Bank in Zürich, London und Dubai bieten auch Dienstleistungen im Private Banking an.

Zinsengeschäft

Die Bank nimmt Kundengelder entgegen und gibt Darlehen – im allgemeinen zu 100% gedeckt – an verschiedene Kunden aus dem privaten und kommerziellen Bereich aus. Aufgrund der Politik zur Haltung hoher Liquiditätsreserven der Bank werden wesentliche Überschussgelder entweder bei erstklassigen internationalen Banken oder in leicht zu verwertende Staatspapiere angelegt.

Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

Der ertragsstärkste Teil ist das Kreditgeschäft, wozu das Akkreditivgeschäft etwa 41% (2010: 43%) beisteuert. Der übrige Ertrag resultiert hauptsächlich aus den im Private Banking erbrachten Dienstleistungen, welche Kommissionen aus den Treuhandgeschäften beinhalten, sowie aus übrigen Dienstleistungen.

Handelsgeschäft

Mit Ausnahme einiger weniger Absicherungsgeschäfte handelt die Bank nur ausnahmsweise auf eigene Rechnung. Handelserträge werden hauptsächlich aus Kundendevisentransaktionen erzielt.

In Übereinstimmung mit den schweizerischen Rechnungslegungsvorschriften werden realisierte Währungsgewinne und -verluste auf Gewinnüberweisungen der ausländischen Niederlassungen sowie nicht realisierte Devisengewinne und -verluste auf Dotationskapital und Reserven, die in ausländischen Niederlassungen gehalten werden, hier verbucht (siehe Tabelle 5.1).

Outsourcing

Die Bank gliederte 2011 keine wesentlichen Aktivitäten an Firmen ausserhalb des Konzerns aus. Jedoch hat die Bank verschiedene administrative Prozesse an ein konzerneigenes Unternehmen im Ausland ausgelagert.

Die Bestimmungen von FINMA, RS 08/7 „Outsourcing Banken“, werden entsprechend befolgt.

Risikobeurteilung

Der Verwaltungsrat analysiert jährlich die relevanten Risikogebiete. Diese Analyse basiert auf Daten und Instrumenten, welche ihm durch die Risikoabteilung der Bank zur Verfügung gestellt werden. Diese deckt das Zinsänderungsrisiko, das Marktrisiko, das Kreditrisiko, das Liquiditätsrisiko und das operationelle Risiko ab, sofern diese relevant sind. Das Interne Kontrollsystem wird durch den Verwaltungsrat in dieser Analyse berücksichtigt.

Risikomanagement

Die Geschäftsstrategie der Habib Bank AG Zürich ist die Risikominimierung durch eine klare Politik der Diversifizierung in Bezug auf geographische Lage und Produktemix. Die Kredit- und Akkreditivaktivitäten der Bank verteilen sich über eine Vielzahl von Kunden mit Schwerpunkt auf gedeckte, kurzfristige und selbstfinanzierende Ausleihungen. Ein wirksames Risikomanagement wird als notwendig erachtet, um die Aktiven sicherzustellen und die langfristige Rentabilität der Bank zu gewährleisten. Klare Richtlinien und Limiten, die regelmässig revidiert werden, werden durch ein umfassendes System von internen Kontrollen und Managementinspektionen ergänzt.

Interest rate risk

Interest rate risk is monitored locally in each country, and at a consolidated level in Zurich, in line with the regulations of the Swiss Financial Market Supervisory Authority (FINMA). The bank's exposure, however, is very low due to the short-term nature of the majority of business transacted (see 3.11) and the fact that the vast majority of loan and deposit rates are variable.

Market risk

As the bank carries out very limited trading on its own behalf, market risks are also kept to a minimum. The major exception is exchange rate risk which is detailed below.

Profits earned in the bank's overseas branches are subject to exchange rate risk up to their remittance to Head Office. These risks are monitored in Zurich, and profits hedged as felt appropriate. Capital and reserves held in the overseas branches are also subject to risk insofar as they are held in local currencies. Any unrealised gains or losses on these reserves are taken directly to the P&L in the year in which they occur.

Otherwise, the overseas operations of the bank are re-financed entirely locally, with treasury management being carried out in each country in accordance with strict limits and guidelines, subject to regular monitoring from Head Office.

The bank employs the "standard methodology" for calculating market risks for capital adequacy purposes in line with the guidelines issued by the Swiss Financial Market Supervisory Authority (FINMA).

Credit risk

Credit risk arises from the possibility that the counterparty in a transaction may default. It arises principally in relation to the lending and trade finance business carried out by the bank and, to a limited extent, from transactions with derivative financial instruments.

The bank's credit policy defines the credit extension criteria, the credit approval and monitoring process, the loan classification system and provisioning policy. It also takes into account the requirements of the Banking Ordinance.

The bank manages its credit risk within a conservative framework by evaluating the creditworthiness of the counterparties, setting appropriate credit limits and obtaining collateral as deemed necessary. Collateral is assessed at market values which are subject to regular review. A haircut is then applied to arrive at the lending value. These haircuts range from 0% to 50% depending on the nature and quality of the collateral. Additional haircuts are applied where the collateral is denominated in a different currency to the borrowing. Actual credit exposures and limits, together with asset quality, are regularly monitored and controlled by management.

Country risks are monitored quarterly and are either guaranteed with the World Bank (MIGA) or provided for in accordance with the guidelines of the Swiss Bankers' Association using international ratings.

Derivative financial instruments

Habib Bank AG Zurich is very cautious in its use of derivatives.

Transactions in derivatives are carried out on behalf of customers on a fully secured basis, in strict compliance with the credit policies of the bank. These transactions are almost invariably forward currency or interest rate instruments.

Unlike on-balance sheet instruments, where the credit risk is generally represented by the principal value, the credit risk for a derivative financial instrument is represented by its positive replacement value. These values are to be found in schedule 4.2.

Employees

At the 31st December 2011, the group employed 3'308 people (2010: 3'289) at 197 locations (2010: 177).

Capital adequacy according to Basel II

Information on capital adequacy according to Basel II can be ordered at: Habib Bank AG Zurich, P.O. Box 225, 8042 Zurich, Switzerland.

2. Accounting Policies

The Habib Bank AG Zurich Group's annual financial statements have been drawn up in accordance with the accounting rules incorporated into the Swiss Banking Act and its accompanying ordinance,

Zinsänderungsrisiko

Das Zinsänderungsrisiko wird in jedem Land selbst überwacht. Zudem erfolgt in Zürich gemäss den Richtlinien der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) eine Überwachung auf konsolidierter Basis. Aufgrund der kurzfristigen Natur der Mehrheit der Transaktionen (siehe 3.11) und der Tatsache, dass die meisten Zinssätze von Ausleihungen und Einlagen variabel sind, ist das Risiko der Bank sehr gering.

Marktrisiken

Da die Bank nur ausnahmsweise auf eigenes Risiko handelt, sind die Marktrisiken auf ein Minimum reduziert. Die grösste Ausnahme bildet das Wechselkursrisiko, das unten beschrieben wird.

Gewinne von ausländischen Niederlassungen unterliegen dem Wechselkursrisiko bis zum Zeitpunkt der Überweisung an den Hauptsitz. Diese Risiken werden in Zürich überwacht und die Gewinne, wo nötig, abgesichert. Dotationskapital und andere Reserven in den ausländischen Niederlassungen unterliegen ebenfalls dem Wechselkursrisiko, sofern sie in Lokalwährungen gehalten werden. Allfällige unrealisierte Gewinne und Verluste auf diesen Reserven werden direkt in dem betreffenden Jahr in dem sie anfallen erfolgswirksam gebucht.

Alle anderen Geschäfte der ausländischen Konzerngesellschaften und Niederlassungen werden zu hundert Prozent lokal refinanziert. Das Treasury Management wird in jedem Land selbst gemäss strengen Limiten und Richtlinien ausgeübt und vom Hauptsitz regelmässig überwacht.

Die Bank setzt das "Standardverfahren" zur Messung und Eigenmittelunterlegung des Marktrisikos gemäss den Richtlinien der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) ein.

Kreditrisiko

Kreditrisiko entsteht durch die Möglichkeit, dass die Gegenpartei einer Transaktion ihren Verpflichtungen nicht nachkommen kann. Grundsätzlich entsteht dieses Risiko im Zusammenhang mit Ausleihungen und Handelsfinanzierungen und, in beschränktem Umfang, aus Transaktionen mit derivativen Finanzinstrumenten.

Die Belehnungsrichtlinien, die Kreditgenehmigung und -überwachung, das Klassifizierungssystem und die Rückstellungspolitik für Ausleihungen werden

durch die Kreditpolitik der Bank definiert. Diese berücksichtigt die Anforderungen der Bankenverordnung.

Die Bank handhabt ihre Kreditrisiken in einem konservativen Rahmen, indem sie die Kreditwürdigkeit der Gegenparteien bestimmt, entsprechende Kreditlimiten festlegt und die notwendigen Sicherheiten verlangt. Sicherheiten werden zu Marktpreisen bewertet, welche regelmässig überprüft werden. Nach Abzug der Sicherheitsmarge gelangt man zum Belehnungswert. Die Sicherheitsmargen bewegen sich zwischen 0% und 50%, abhängig von der Art und Qualität der Sicherheit. Zusätzliche Sicherheitsmargen werden verlangt, wo die Währungen von Sicherheit und Kreditausstand ungleich sind. Bestehende Kreditausstände und -limiten, zusammen mit der Qualität der Sicherheiten, werden regelmässig durch die Geschäftsleitung überwacht und kontrolliert.

Länderrisiken werden vierteljährlich überwacht und werden entweder durch die Weltbank (MIGA) garantiert oder gemäss den Richtlinien der Schweizerischen Bankiervereinigung in Anwendung internationaler Risikoeinstufungen vorgesorgt.

Derivative Finanzinstrumente

Habib Bank AG Zürich ist sehr zurückhaltend im Handel mit derivativen Finanzinstrumenten.

Transaktionen mit Derivaten werden für Kunden auf gedeckter Basis innerhalb der Kreditpolitik der Bank getätigt. Solche Transaktionen sind hauptsächlich Termingeschäfte in fremden Währungen oder mit Zinsinstrumenten.

Im Gegensatz zu Instrumenten, die zu bilanzieren sind und im allgemeinen das Kreditrisiko durch den Nominalwert bestimmt wird, besteht das Kreditrisiko bei offenen derivativen Finanzinstrumenten aus dem positiven Wiederbeschaffungswert. Diese Werte gehen aus Sektion 4.2 hervor.

Personalbestand

Am 31. Dezember 2011 beschäftigte der Konzern 3'308 Personen (2010: 3'289) an 197 Standorten (2010: 177).

Eigenmittelberechnung gemäss Basel II

Informationen zur Offenlegung der Eigenmittelberechnung gemäss Basel II können angefordert werden bei: Habib Bank AG Zürich, Postfach 225, 8042 Zürich.

together with the guidelines issued by the Swiss Financial Market Supervisory Authority (FINMA).

These accounts, which are based on the following consolidation and accounting policies, give a true and fair view of the Group's assets, of its financial position and of the results of its operations.

Consolidation Policies

Scope of the consolidation

The group accounts incorporate the annual financial statements of Habib Bank AG Zurich and its four fully owned subsidiaries Habib European Bank Limited, Habib Canadian Bank, HBZ Bank Limited, HBZ Services FZ-LLC and its majority owned subsidiary Habib Metropolitan Bank Ltd.

Consolidation methodology

All assets and liabilities, off-balance-sheet transactions, income and expenditure are fully consolidated (i.e. they are carried at 100% of their value). All significant claims and liabilities, off-balance-sheet transactions and items of income and expenditure between the companies consolidated within the Group are set-off against each other. Unrealised profits between Group companies are likewise eliminated.

Foreign currency translation

In the financial statements of individual Group companies and branches, income and expenditure in foreign currencies are translated at the exchange rate ruling as at the transaction date. Amounts due from and due to third parties in foreign currencies are translated at the year-end rate. Gains and losses arising from currency translations into the local currencies are charged to the profit and loss account as income from trading.

For consolidation purposes, the financial statements of branches and subsidiaries based outside Switzerland are translated into Swiss francs at exchange rates as at the Group accounting date. Foreign exchange differences arising from the translation of the financial statements of subsidiaries are recorded within the equity, whereas those from the translation of financial statements of branches are recorded in the profit and loss account as income from trading.

The rates for the main currencies are shown below:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
1 US Dollar	0.94	0.94
1 Pound Sterling	1.46	1.46
100 UAE Dirham	25.75	25.67
100 Pakistan Rupees	1.05	1.10
100 South Africa Rand	11.57	14.23

Valuation and Accounting Principles

Valuation and accounting principles are the same for all Group companies.

Recording of business

All completed business is valued and recorded in the books of account as per transaction date. Prior to the value date, forward foreign exchange and precious metal transactions are carried as off-balance-sheet business. Receivables and payables are disclosed according to their domicile or residency. Other assets and liabilities are reported according their physical location (see Table 3.15). Income and expenditure disclosed as Switzerland consists of Zurich Branch and Zurich Head Office (see Table 5.5).

Liquid assets and amounts due from money market paper, amounts due to and from banks and amounts due to customers

These amounts, including interest due but not paid, are shown at face value. Unearned discount on money market paper is deferred over the maturity of the instrument.

Amounts due from customers and amounts due secured by mortgage

These claims are reported at face value. All customer loans are assessed individually for default risks and, where necessary, provisions made in accordance with group policy. These provisions take into account the value of any collateral (at lending values) and the financial standing of the borrower. They are set off against the corresponding assets.

Several Islamic banking branches in Pakistan and South Africa maintain "Assets held under Ijarah" agreements. Acquired assets under this agreement are accounted with their net value, which are reported as amount due from customers.

2. Grundsätze zur Rechnungslegung

Die Konzernrechnung der Habib Bank AG Zürich wurde nach den Rechnungslegungsvorschriften des schweizerischen Bankengesetzes und der dazugehörigen Verordnung sowie nach den Richtlinien der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) erstellt.

Die aufgrund der nachstehenden Konsolidierungs- und Bewertungsgrundsätzen aufgebaute Berichterstattung vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns.

Konsolidierungsgrundsätze

Konsolidierungskreis

Der Konzernabschluss umfasst die Jahresrechnungen der Habib Bank AG Zürich und der vier hundertprozentigen Tochtergesellschaften: Habib European Bank Limited, Habib Canadian Bank, HBZ Bank Limited und HBZ Services FZ-LLC, sowie die Mehrheit an der Habib Metropolitan Bank Ltd.

Konsolidierungsmethode

Nach der Methode der Vollkonsolidierung werden die Aktiven und Passiven, die Ausserbilanzgeschäfte sowie Ertrag und Aufwand zu 100% erfasst. Alle wesentlichen Forderungen und Verpflichtungen, Ausserbilanzgeschäfte sowie Aufwendungen und Erträge zwischen den konsolidierten Gesellschaften sind gegeneinander verrechnet. Zwischengewinne werden eliminiert.

Fremdwährungsumrechnung

In den Einzelabschlüssen der Konzerngesellschaften und Niederlassungen werden Erträge und Aufwendungen in Fremdwährungen zu den jeweiligen Tageskursen, Forderungen und Verpflichtungen in Fremdwährungen zu Jahresendkursen in die jeweilige Rechnungswährung umgerechnet. Die daraus resultierenden Kursgewinne und -verluste werden erfolgswirksam innerhalb des Erfolges aus dem Handelsgeschäft verbucht.

Die Umrechnung der Jahresrechnungen ausländischer Zweigniederlassungen und Konzerngesellschaften zum Zweck der Konsolidierung erfolgt mit den Jahresendkursen des Konzerns. Die daraus resultierenden Fremdwährungsdifferenzen aus der Umrechnung von Konzerngesellschaften werden direkt im Eigenkapital erfasst, während diejenigen aus der Umrechnung von Zweigniederlassungen erfolgswirksam innerhalb des Erfolges aus dem Handelsgeschäft verbucht werden.

Die Jahresendkurse für die wichtigsten Währungen waren wie folgt:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
1 US Dollar	0.94	0.94
1 Pound Sterling	1.46	1.46
100 UAE Dirham	25.75	25.67
100 Pakistan Rupees	1.05	1.10
100 Südafrikan. Rand	11.57	14.23

Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

Bewertung und Bilanzierung erfolgen für alle Konzerngesellschaften nach einheitlichen Richtlinien.

Erfassung Geschäftsvorfälle

Sämtliche Geschäftsvorfälle werden am Abschlussstag in den Büchern der Bank erfasst. Bis zum Valutatag werden die Devisen- und Edelmetallgeschäfte unter den Ausserbilanzgeschäften ausgewiesen. Forderungen und Verpflichtungen werden nach dem Prinzip des Domizils oder Residenz zugeordnet und dargestellt. Die Zuordnung von sonstigen Aktiven und Passiven erfolgt entsprechend dem effektivem Standort der Bilanzposition (siehe Tabelle 3.15). Ertrag und Aufwand aus der Schweiz beinhaltet Positionen der Niederlassungs- sowie des Hauptsitzes in Zürich (siehe Tabelle 5.5).

Flüssige Mittel und Forderungen aus Geldmarktpapieren, Forderungen und Verpflichtungen gegenüber Banken und Passivgelder

Die Bestände sowie die dazugehörigen fälligen, nicht bezahlten Zinsen werden zum Nominalwert bilanziert. Der noch nicht verdiente Diskont auf Geldmarktpapieren wird über die Laufzeit abgegrenzt.

Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen

Diese Forderungen werden zum Nominalwert bewertet. Alle Kundenausleihungen werden individuell bewertet und wo nötig werden Wertberichtigungen gemäss Konzernrichtlinien gemacht. Diese Wertberichtigungen berücksichtigen den Wert der jeweiligen Sicherheit (zu Liquidationswerten) und die Bonität des Kreditnehmers und werden mit den entsprechenden Aktivpositionen verrechnet.

Verschiedene Islamic Banking Branches in Pakistan und Südafrika schliessen „held under Ijarah“ Vereinbarungen ab. Dabei werden Aktiven zum Nettobetrag übernommen, jedoch als Forderungen gegenüber Kunden ausgewiesen.

Securities and precious metals trading portfolio

Trading positions consist mainly of precious metals. They are valued at fair value as at the balance sheet date.

Financial investments

Financial investments consist mainly of fixed interest securities, the majority of which are held without the intention of holding them to maturity. These investments are valued at the lower of cost or market value.

Fixed interest instruments that are acquired with the intention of holding them until maturity are carried at cost adjusted for the amortisation of premiums and discounts using the accrual method.

This position also includes some shares as well as real estate which has been assumed from the lending business for resale, and which are valued at the lower of cost or market value.

Non consolidated long-term participations

Long-term holdings in associated companies, none of which exceed 10%, are valued at cost less any economically necessary depreciation.

Fixed assets

Fixed assets used for more than one accounting period and which exceed the thresholds defined by the bank are capitalized. In this case they are depreciated on a straight line basis over the period of their estimated useful life time. Estimated life times have been set as follows:

Bank buildings:	25 years
Furniture:	6 – 7 years
Other fixed assets:	3 – 5 years

No depreciation is charged on land except where value adjustments have been made to allow for a reduction in market value.

The fixed assets are re-assessed whenever circumstances suggest that their value may have fallen below their book value.

Intangible assets: Goodwill

Goodwill in the balance sheet results from the premium paid over net asset value from an acquired

company. In such cases the recorded Goodwill is reviewed for impairment every year, and written off over 5 years on a straight line basis.

Intangible assets: Software

Costs in relation to self-developed software are not capitalized but directly charged to the Profit & Loss caption “Staff costs”. Externally purchased software is capitalized and depreciated on a straight line basis over the estimated life time of 3-5 years.

Other assets and liabilities

Other assets and liabilities consist primarily of the positive and negative replacement values of forward foreign exchange contracts.

Value adjustments and provisions

Receivables where it is considered unlikely that the debtor will fulfil his obligations are considered at risk. In particular, receivables where interest and commissions are more than 90 days overdue are considered to be at risk. Interest at risk and interest which is impaired are not recognized as income but are presented, together with provisions made against the capital amount, in the caption “Value adjustments and provisions”. Should the collection of interest in respect of amounts due from customers and amounts due secured by mortgage be uncertain, interest is not calculated.

For consumer loans specific provisions according to time based criteria are built where interest is overdue for more than 60 days.

Provisions for country risk are assessed in accordance with the SBA Guidelines on the Management of Country Risk.

Furthermore, country specific general credit risk provisions are maintained based on the differentiated risk profiles recognized for individual sectors of the loan portfolios, or where uncertainty is reflected by additional provisioning.

Reserves for general banking risks

These taxed reserves are held in line with the bank’s prudent policies as precautionary reserves to hedge against latent risks in the bank’s operating activities. They form part of the “Tier 1” capital of the bank.

Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen

Die Handelspositionen bestehen zum grössten Teil aus Edelmetallen. Die Bilanzierung erfolgt zum Fair Value am Bilanzstichtag.

Finanzanlagen

Festverzinsliche Schuldtitel, die mehrheitlich ohne Absicht zur Haltung bis zur Endfälligkeit erworben werden, werden in den Finanzanlagen ausgewiesen und zum Niederstwertprinzip, d.h. zum Anschaffungswert oder zum tieferen Marktwert, bewertet.

Festverzinsliche Schuldtitel, mit der Absicht zur Haltung bis zur Endfälligkeit, werden nach der "Accrual Methode" bewertet. Dabei wird das Agio bzw. Disagio in der Bilanzposition über die Laufzeit bis zum Endverfall abgegrenzt.

Im weiteren beinhaltet diese Bilanzposition Beteiligungstitel sowie die aus dem Kreditgeschäft übernommenen und zum Wiederverkauf bestimmten Liegenschaften, welche zum Niederstwertprinzip, d.h. zum Anschaffungswert oder zum tieferen Liquidationswert bewertet werden.

Nicht konsolidierte Beteiligungen

Beteiligungen unter 10% in verbundene Gesellschaften werden zum Anschaffungswert abzüglich betriebswirtschaftlich notwendiger Abschreibungen bilanziert.

Sachanlagen

Sachanlagen, die während mehr als einer Rechnungsperiode genutzt werden und die Aktivierungsgrenzen überschreiten, werden aktiviert. In diesem Fall werden sie linear über die geschätzte Nutzungsdauer abgeschrieben. Die geschätzte Nutzungsdauer wurde wie folgt festgelegt:

Bankgebäude:	25 Jahre
Mobilien:	6 - 7 Jahre
Übrige Sachanlagen:	3 - 5 Jahre

Auf Landbesitz wird keine Abschreibung vorgenommen mit Ausnahme allfällig notwendiger Anpassungen an einen tieferen Verkehrswert.

Die Sachanlagen werden auf deren Werthaltigkeit überprüft wann immer Ereignisse oder Umstände Anlass zur Vermutung geben, dass der Buchwert nicht mehr werthaltig ist.

Immaterielle Werte: Goodwill

Goodwill resultiert aus dem zum Erwerbszeitpunkt entrichteten Mehrbetrag für die Nettoaktiven einer erworbenen Gesellschaft. Dabei wird der erfasste Goodwill jährlich auf seine Werthaltigkeit überprüft und linear über eine Nutzungsdauer von 5 Jahren abgeschrieben.

Immaterielle Werte: Software

Die Kosten der selbstentwickelten Software werden nicht aktiviert, sondern direkt dem Personalaufwand belastet. Gekaufte Software wird aktiviert und linear über die voraussichtliche Nutzungsdauer von 3 bis 5 Jahren abgeschrieben.

Sonstige Aktiven und Passiven

Sonstige Aktiven und Passiven bestehen hauptsächlich aus den positiven und negativen Wiederbeschaffungswerten von Devisenterminkontrakten.

Wertberichtigungen und Rückstellungen

Forderungen, bei denen es unwahrscheinlich ist, dass der Schuldner seinen Verpflichtungen nachkommen kann, gelten als gefährdet. Dies gilt insbesondere für Forderungen, deren Zinsen und Kommissionen seit mehr als 90 Tagen fällig sind. Überfällige Zinsen und Zinsen deren Eingang gefährdet ist, werden nicht vereinnahmt, sondern zusammen mit den erforderlichen Rückstellungen des Nominalwerts der Position „Wertberichtigungen und Rückstellungen“ zugewiesen. Kunden- und Hypothekarforderungen werden zinslos gestellt, wenn deren Einbringung zweifelhaft ist.

Kundenkredite werden aufgrund zeitbasierter Kriterien einzelwertberichtigt, sofern die Zinszahlungen seit über 60 Tagen in Verzug sind.

Rückstellungen für Länderrisiken werden gemäss den Richtlinien der Schweizerischen Bankiervereinigung gebildet.

Im Weiteren werden Kreditrisiken anhand unterschiedlicher Risikoprofile einzelner Sektoren innerhalb eines Darlehensportefeuilles, länderspezifisch mittels Bildung von pauschalierten Wertberichtigungen berücksichtigt, oder in Fällen von Unsicherheit, mittels zusätzlicher Rückstellungen.

Reserven für allgemeine Bankrisiken

Diese versteuerten Reserven wurden gemäss der konservativen Politik der Bank zur Absicherung gegen

REPO transactions

The bank buys and sells securities under agreements to re-sell or re-purchase substantially identical securities. Such agreements do not normally constitute economic sales and are therefore treated as financing transactions. Securities sold subject to such agreements continue to be recognized in the balance sheet. The proceeds from the sale of these securities are treated as liabilities. Securities purchased under agreements to re-sell are recognized as loans collateralized by securities, or as cash deposits against which the bank's securities are pledged.

Off-balance-sheet items

Contingent liabilities relate mainly to irrevocable commitments originating from letters of credit and guarantees. These are generally fully secured, any necessary provisions being recorded on balance sheet under value adjustments and provisions. Contingent liabilities, together with irrevocable commitments, call liabilities and acceptance credits, are recorded at face value.

Fiduciary transactions are converted into Swiss francs at the rates prevailing at the balance sheet date and are shown at face value.

Derivative financial instruments

Derivative financial instruments consist entirely of trading instruments which are reported at fair value. The realised and non-realised gains and losses from these transactions are reported under "income from trading".

The bank had no significant open derivative transactions on its own account at the balance sheet date. Positive and negative replacement values of open derivative financial instruments on behalf of customers are recorded on balance sheet under "Other Assets/Liabilities". Contract volumes are shown in the notes.

Taxes

Tax is calculated on a full accrual basis on the profits posted in the individual financial statements. Tax provisions for deferred tax resulting from adjustments in the valuation of assets and liabilities are charged against tax expenditure. No provision is made for deferred tax on undistributed profits of Group subsidiaries outside Switzerland.

Pension fund commitments

In Switzerland, the occupational benefit plans are covered by Allianz Suisse Insurance Company. All employees are insured in accordance with the law, the foundation document and the regulations of the benefit plan. In the other countries pension liabilities are covered by insurance companies or are posted directly to the balance sheet. The employer contribution is included under "staff costs".

Amounts due from and to affiliated companies and non-consolidated participations

Transactions with these parties comprise amounts due from and to Group companies, including non consolidated entities. These transactions are conducted on an "arms length" basis.

Amounts due from governing bodies

Amounts due from governing bodies include credit lines granted to members of the General Management with varying maturities. These transactions have been executed under market conditions.

Amounts due to and from affiliated companies and the governing bodies are included in table 3.12.

Changes from the previous year

The increased provisioning levels within the group required more detailed specifications with regards to the applied provisioning methodology in the individual countries. In particular the consideration of lending values for collaterals has been aligned within the group policy. This led to a release of CHF 18 million extraordinary income, which represents the variance of the prescribed policy to the forced sales value used in the Pakistan operations, which originally have been required by the local regulator.

latente Risiken im Geschäftsgang der Bank vorsorglich gebildet. Sie bilden einen Anteil des Kernkapitals (“Tier 1”) der Bank.

REPO Geschäfte

Die Bank kauft und verkauft Wertpapiere mit Vereinbarungen, Titel der gleichen Art später wieder zu verkaufen oder zurückzukaufen. Derartige Vereinbarungen stellen in der Regel wirtschaftlich keine Käufe bzw. Verkäufe dar und werden als Finanzierungstransaktionen behandelt. Dabei werden unter solchen Vereinbarungen verkaufte Wertpapiere weiterhin in der Bilanz ausgewiesen. Die aus dem Verkauf dieser Wertpapiere stammenden Erlöse werden als Verpflichtungen erfasst. Unter Vereinbarungen zum Wiederverkauf gekaufte Wertpapiere werden als durch Wertpapiere gedeckte Kredite oder als Bareinlage gegen Verpfändung von eigenen Wertpapieren bilanzmässig erfasst.

Ausserbilanzgeschäfte

Eventualverpflichtungen bestehen hauptsächlich aus unwiderruflichen Verpflichtungen aus Dokumentarakkreditiven und Garantieverpflichtungen. Sie sind mehrheitlich vollständig gedeckt, allfällige Wertberichtigungen werden unter den Positionen “Wertberichtigungen und Rückstellungen” bilanziert. Der Ausweis erfolgt zum Nominalwert in der “Ausserbilanz für Eventualverpflichtungen sowie unwiderrufliche Zusagen, Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen und Verpflichtungskredite“. Treuhandgeschäfte werden zum Jahresendkurs in Schweizer Franken umgerechnet und zum Nominalwert ausgewiesen.

Derivative Finanzinstrumente

Bei den derivativen Finanzinstrumenten handelt es sich ausschliesslich um Handelstransaktionen, die zum Fair Value bewertet werden. Die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste dieser Geschäfte werden unter dem Erfolg aus dem Handelsgeschäft ausgewiesen. Per Bilanzstichtag hatte die Bank keine wesentlichen offenen derivativen Finanzinstrumente in ihrem Eigenbestand. Offene derivative Finanzinstrumente für Kunden werden zu ihren positiven und negativen Wiederbeschaffungswerten unter “Sonstige Aktiven / Passiven” bilanziert. Die Kontraktvolumen werden im Anhang ausgewiesen.

Steuern

Der Steueraufwand wird aufgrund der in den Einzelabschlüssen der Konzerngesellschaften anfallen-

den Gewinne auf “full accrual” Basis gerechnet. Für latente Steuern, resultierend aus Bewertungskorrekturen von Aktiven und Passiven, werden zu Lasten des Steueraufwandes Steuerrückstellungen gebildet. Es werden keine Steuerrückstellungen auf nicht ausgeschüttete Gewinne ausländischer Konzerngesellschaften gebildet.

Vorsorgeverpflichtungen

In der Schweiz erfolgt die berufliche Vorsorge durch die Allianz Suisse Versicherungsgesellschaft. Dabei sind die Mitarbeiter im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften, der Stiftungsurkunde und des Vorsorgereglements versichert. In den übrigen Ländern werden die Vorsorgeverpflichtungen an Versicherungsgesellschaften übertragen oder direkt in der Bilanz dargestellt. Die Arbeitgeberbeiträge werden in der Position „Personalaufwand“ erfasst.

Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften und nicht konsolidierten Beteiligungen

Transaktionen mit diesen Gegenparteien umfassen Forderungen und Verpflichtungen gegenüber Gruppengesellschaften, nicht konsolidierte Beteiligungen eingeschlossen. Diese Transaktionen werden zu Konditionen abgewickelt, wie sie auch für unabhängige Dritte zur Anwendung gelangen.

Organkredite

Die Forderungen gegenüber Mitgliedern der Geschäftsleitung enthalten Kredite mit verschiedenen Laufzeiten. Diese Transaktionen sind zu Marktbedingungen ausgeführt worden.

Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften und Organkredite sind in Tabelle 3.12 enthalten.

Änderungen gegenüber dem Vorjahr

Die stetige Zunahme von Einzelwertberichtigungen im Konzern hat dazu geführt, dass die Behandlung von Wertberichtigungen für alle Länder präzisiert wurde. Vor allem die Berücksichtigung des Wertes der jeweiligen Sicherheit zu Liquidationswerten wurde in der Konzernrichtlinie genauer geregelt. Dies führte zu einer Auflösung von Wertberichtigungen von CHF 18 Millionen im ausserordentlichen Ertrag, was der Differenz zwischen der erwähnten Richtlinie und dem „Forced sales value“ vor allem in unserer Tochtergesellschaft in Pakistan entspricht. Die bisherige Regelung wurde durch den lokalen Regulator vorgeschrieben.

3. Information regarding the Balance Sheet

3.1 Overview over Collateral

In CHF 000's		Type of Collateral			
		Secured by		Unsecured	Total
		Mortgage	Other Collateral		
Loans and advances					
Receivables from customers		960'920	1'400'012	281'787	2'642'719
Mortgage backed receivables					
- Residential property		2'500			2'500
Total loans and advances					
at 31.12.11		963'420	1'400'012	281'787	2'645'219
at 31.12.10		1'071'585	1'551'557	268'603	2'891'745
Off Balance Sheet					
Contingent liabilities		32'785	1'162'783	1'970	1'197'538
Irrevocable commitments		2'553	25'154		27'707
Liabilities for calls on shares and equities					
Commitment credits		2'856	151'130	145	154'131
Total off balance sheet					
at 31.12.11		38'194	1'339'067	2'115	1'379'376
at 31.12.10		32'687	1'460'328	7'477	1'500'492
Impaired Loans/Receivables		Total Amount of Debt	Est. Liquidation Value of Collateral	Net Amount of Debt	Individual Value Adjustments
at 31.12.11		298'652	101'721	196'931	166'316
at 31.12.10		269'444	76'585	192'859	138'899

3.2 Portfolios of securities, precious metals financial investments and non-consolidated participations

In CHF 000's	Book Value		Fair Value	
	at 31.12.11	at 31.12.10	at 31.12.11	at 31.12.10
Trading portfolios in securities and precious metals				
- Interest-bearing securities and valuable rights				
- quoted on stock exchanges				
- un-quoted				
thereof own bonds and medium-term notes				
- Equity securities				
- thereof own equity securities				
- Precious metals				
	888	828		
Total trading portfolios of securities and precious metals				
	888	828		
thereof eligible for repo transactions				
Financial investments				
- Debt instruments				
- thereof intended to hold to maturity				
	320'045	273'278	321'206	276'959
- thereof valued at lower of cost or market				
	430'360	496'307	434'762	496'307
- Equity securities				
	140'706	118'544	143'479	120'801
- Precious metals				
- Real estate				
	1'159	1'155	1'159	1'155
Total financial fixed assets				
	892'270	889'284	900'606	895'222
thereof eligible for repo transactions				
	227'776	212'503		
Non-consolidated participations				
- un-quoted				
	192	192		

3. Informationen zur Bilanz

3.1 Übersicht der Deckungen

In CHF 000's		Deckungsart			
		Hypothekarische Deckung	Andere Deckung	Ohne Deckung	Total
Ausleihungen					
Forderungen gegenüber Kunden		960'920	1'400'012	281'787	2'642'719
Hypothekarforderungen - Wohnliegenschaften		2'500			2'500
Total Ausleihungen	am 31.12.11	963'420	1'400'012	281'787	2'645'219
	am 31.12.10	1'071'585	1'551'557	268'603	2'891'745
Ausserbilanz					
Eventualverpflichtungen		32'785	1'162'783	1'970	1'197'538
Unwiderrufliche Zusagen		2'553	25'154		27'707
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen					
Verpflichtungskredite		2'856	151'130	145	154'131
Total Ausserbilanz	am 31.12.11	38'194	1'339'067	2'115	1'379'376
	am 31.12.10	32'687	1'460'328	7'477	1'500'492
Gefährdete Forderungen		Bruttoschuld-Betrag	Geschätzte Verwertungserlöse der Sicherheiten	Nettoschuld-Betrag	Einzelwert-berichtigungen
	am 31.12.11	298'652	101'721	196'931	166'316
	am 31.12.10	269'444	76'585	192'859	138'899

3.2 Gliederung der Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen, der Finanzanlagen und der Beteiligungen

In CHF 000's	Buchwert		Fair Value	
	am 31.12.11	am 31.12.10	am 31.12.11	am 31.12.10
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen				
- Schultitel				
- börsenkotiert				
- nicht börsenkotiert				
davon eigene Anleihe- und Kassenobligationen				
- Beteiligungstitel				
- davon eigene Beteiligungstitel				
- Edelmetalle	888	828		
Total Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	888	828		
davon repofähige Wertschriften gem. Liquiditätsvorschriften				
Finanzanlagen				
- Schultitel				
- davon nach "Accrual Methode" bewertet	320'045	273'278	321'206	276'959
- davon nach Niederstwertprinzip bilanziert	430'360	496'307	434'762	496'307
- Beteiligungstitel	140'706	118'544	143'479	120'801
- Edelmetalle				
- Liegenschaften	1'159	1'155	1'159	1'155
Total Finanzanlagen	892'270	889'284	900'606	895'222
davon repofähige Wertschriften gem. Liquiditätsvorschriften	227'776	212'503		
Nicht konsolidierte Beteiligungen				
- ohne Kurswert	192	192		

3.3 Details of non-consolidated participations

Company	Bus. Activity	Holding %	Share Capital
HBZ Finance Limited, Hong Kong.	Finance Co.	8%	HKD 300 mio.
HBZ Int. Exchange Co (Singapore) Pte Ltd., Singapore	Exchange Co.	8%	SGD 500'000

3.4 Analysis of fixed assets

In CHF 000's	Purchase cost	Accumulated Depreciation Prior year	Net book value 31.12.10	Reporting Year				Net book value 31.12.11
				Currency movements	Additions/ Revaluations	Disposals	Depreciation	
Non consolidated participations								
- other	309	- 117	192					192
Land and buildings								
- Bank buildings	73'254	- 21'023	52'231	- 1'237	8'725		- 2'536	57'183
- Other real estate	14'509	- 2'833	11'676	- 567	2'857	- 4'656	- 1'609	7'701
Other fixed assets	37'614	- 26'907	10'707	- 326	4'321	- 310	- 4'214	10'178
Total fixed assets	125'377	- 50'763	74'614	- 2'130	15'903	- 4'966	- 8'359	75'062
Intangible assets								
- Goodwill	51'738	- 42'092	9'646				- 9'646	
Fire insurance value of buildings								55'597
Fire insurance value of other fixed assets								30'260

3.4a Commitments: future leasing instalments arising from operating leases &

3.5 Capitalised formation, capital increase and organisation costs &

3.6 Pledged or assigned assets to secure own commitments and assets subject to reservation of title &

3.7 Bonds in circulation

None

3.8 Breakdown of Other Assets and Other Liabilities

In CHF 000's	at 31.12.11	at 31.12.10
Other Assets:		
- Positive Replacement Values	14'008	21'376
- Deferred Tax	32'355	27'714
- Miscellaneous	10'860	20'113
Total	57'223	69'203
Other Liabilities:		
- Negative Replacement Values	14'387	14'604
- Suspense Account	8'311	7'502
- Accruals Gratuity	13'680	13'988
- Miscellaneous	13'379	14'657
Total	49'757	50'751

3.9 Commitments to own pension and welfare funds

The bank does not maintain its own pension funds. In Switzerland, the occupational benefit plans are covered by Allianz Suisse Insurance Company. All employees are insured in accordance with the law, the foundation document and the regulations of the benefit plan. In the other countries pension liabilities are covered by insurance companies or are posted directly to the balance sheet.

In accordance with the contractual and legal conditions of the benefit plan in Switzerland there can be neither economic liabilities that exceed the contributions set by the regulations of the benefit plan, nor economic benefits for the bank. In addition, during both the reporting year and during the previous year, there were no non-committed funds, nor was there an employer-paid contribution reserve, such that the expenses shown in the profit and loss accounts equal the actual expenses for pension and welfare funds for the reporting period.

In the other countries, possible future economic liabilities are provisioned according to FINMA Circular 08/2 par. 29d.

3.3 Nicht konsolidierte Beteiligungen

Firmenname	Gesch. Tätigkeit	Quote %	Aktienkapital
HBZ Finance Limited, Hong Kong.	Finanzgesellsch.	8%	HKD 300 mio.
HBZ Int. Exchange Co (Singapore) Pte Ltd., Singapore	Exchange Co.	8%	SGD 500'000

3.4 Anlagespiegel

In CHF 000's	Anschaffungs- wert	Bisher aufgelaufene Abschreibungen	Buchwert 31.12.10	Berichtsjahr				Buchwert 31.12.11
				Währungs- differenzen	Investitionen/ Aufwertungen	Desinvestitionen	Abschreibungen	
Nicht konsolidierte Beteiligungen								
- Übrige	309	- 117	192					192
Liegenschaften								
- Bankgebäude	73'254	- 21'023	52'231	- 1'237	8'725		- 2'536	57'183
- Andere Liegenschaften	14'509	- 2'833	11'676	- 567	2'857	- 4'656	- 1'609	7'701
Übrige Sachanlagen	37'614	- 26'907	10'707	- 326	4'321	- 310	- 4'214	10'178
Total Sachanlagen	125'377	- 50'763	74'614	- 2'130	15'903	- 4'966	- 8'359	75'062
Immaterielle Werte								
- Goodwill	51'738	- 42'092	9'646				- 9'646	
Brandversicherungswert der Liegenschaften								55'597
Brandversicherungswert der übrigen Sachanlagen								30'260

3.4a Verpflichtungen aus Operational Leasing &

3.5 Aktivierte Gründungs-, Kapitalerhöhungs- und Organisationskosten &

3.6 Verpfändete oder abgetretene Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt &

3.7 Ausstehende Obligationenanleihen

Keine

3.8 Aufgliederung der sonstigen Aktiven und sonstigen Passiven

In CHF 000's	am 31.12.11	am 31.12.10
Sonstige Aktiven:		
- Positive Wiederbeschaffungswerte	14'008	21'376
- Latente Steuerguthaben	32'355	27'714
- Übrige sonstige Aktiven	10'860	20'113
Total	57'223	69'203
Sonstige Passiven:		
- Negative Wiederbeschaffungswerte	14'387	14'604
- Abwicklungskonto	8'311	7'502
- Abgrenzung Vergütungen	13'680	13'988
- Übrige sonstige Passiven	13'379	14'657
Total	49'757	50'751

3.9 Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen

Es bestehen keine eigenen Vorsorgeeinrichtungen. In der Schweiz erfolgt die berufliche Vorsorge durch die Allianz Suisse Versicherungsgesellschaft. Dabei sind die Mitarbeiter im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften, der Stiftungsurkunde und des Vorsorgereglements versichert. In den übrigen Ländern werden die Vorsorgeverpflichtungen an Versicherungsgesellschaften übertragen oder direkt in der Bilanz dargestellt.

Gemäss der vertraglichen und gesetzlichen Bestimmungen der schweizerischen Vorsorgepläne können sich für die Bank weder wirtschaftliche Verpflichtungen ergeben, welche weiter gehen als die reglementarisch festgelegten Beiträge, noch können aus den Vorsorgeverhältnissen für die Bank wirtschaftliche Nutzen entstehen. Es bestanden zudem weder zum Berichtsjahr noch zum Vorjahr freie Mittel oder Arbeitgeberbeitragsreserven, weshalb der Vorsorgeaufwand in der Erfolgsrechnung dem aktuellen Vorsorgeaufwand für das Berichtsjahr entspricht.

Für die Vorsorge in den übrigen Ländern erfolgt die Bilanzierung einer allfälligen zukünftigen wirtschaftlichen Verpflichtung gemäss den Vorschriften nach FINMA-RS 08/2 Rz 29d.

3.10 Value adjustments and provisions and reserves for general banking risks

In CHF 000's	Balance at 31.12.10	Forex differences	Use conform to purpose	Reclassifications	Recoveries/ endag. interest	New provisions charged to earnings	Releases to earnings	Balance at 31.12.11
Value adjustments and Provisions for default and other risks								
- for default risks	155'928	- 4'284	- 2'710	- 845	17'449	75'570	- 63'276	177'832
- for other business risks								
sub-total	155'928	- 4'284	- 2'710	- 845	17'449	75'570	- 63'276	177'832
Total value adjustments and provisions	155'928	- 4'284	- 2'710	- 845	17'449	75'570	- 63'276	177'832
less:								
value adjustments directly set-off against assets	- 138'899	4'200	2'385	- 3'627	- 17'449	- 71'883	58'957	- 166'316
Total value adjustments and provisions as per balance sheet	17'029	- 84	- 325	- 4'472		3'687	- 4'319	11'516
Reserves for general banking risks	461'589					33'325		494'914

3.11 Maturity structure of current assets, financial investments and third-party liabilities

In CHF 000's	At sight	Cancellable	Maturing				Real Estate	Total
			Within 3 months	Over 3 to 12 months	Over 1 year to 5 years	After 5 years		
Current assets								
Liquid funds	356'238	404'822						761'060
Receivables from money market paper	1'866		626'837	928'502				1'557'205
Amounts due from banks	247'735		1'981'590	51'157	12'874			2'293'356
Amounts due from customers	492'376	154'046	567'373	409'727	705'891	313'306		2'642'719
Receivables secured by mortgage						2'500		2'500
Trading portfolios of securities and precious metals	888							888
Financial investments	133'552		34'643	77'009	490'151	155'756	1'159	892'270
Total current assets								
at 31.12.11	1'232'655	558'868	3'210'443	1'466'395	1'208'916	471'562	1'159	8'149'998
at 31.12.10	1'751'285	199'827	3'229'536	1'094'717	1'102'581	447'655	1'155	7'826'756
Third-party liabilities								
Liabilities in respect of money market paper			16'653					16'653
Amounts due to banks	73'051		486'287	110'108	86'554	12'843		768'843
Amounts due to customers - savings and deposits	705'943		109'508	21'690				837'141
Other commitments to customers	2'328'114		2'521'104	633'791	97'858	20'979		5'601'846
Total third-party liabilities								
at 31.12.11	3'107'108		3'133'552	765'589	184'412	33'822		7'224'483
at 31.12.10	2'836'474		3'306'458	686'796	106'167	25'029		6'960'924

3.12 Amounts due from and to affiliated companies and the governing bodies

In CHF 000's	at 31.12.11	at 31.12.10
Amounts due from affiliated companies	19	8'520
Amounts due to affiliated companies	422	270
Amounts due from the governing bodies	2'854	2'598

3.10 Wertberichtigungen und Rückstellungen / Reserven für allgemeine Bankrisiken

In CHF 000's	Stand am 31.12.10	Währungs- differenzen	Zweckkonforme Verwendungen u. Auflösungen	Umbuchungen	Wiedereingänge u. gefährdete Zinsen	Neubildungen zulasten Erfolgsrechnung	Auflösungen zugunsten Erfolgsrechnung	Stand am 31.12.11
Wertberichtigungen u. Rückstellungen für Ausfall u. andere Risiken								
- für Ausfallrisiken	155'928	- 4'284	- 2'710	- 845	17'449	75'570	- 63'276	177'832
- für andere Geschäftsrisiken								
Subtotal	155'928	- 4'284	- 2'710	- 845	17'449	75'570	- 63'276	177'832
Total Wertberichtigungen und Rückstellungen	155'928	- 4'284	- 2'710	- 845	17'449	75'570	- 63'276	177'832
abzüglich:								
mit den Aktiven direkt verrechnete Wertberichtigungen	- 138'899	4'200	2'385	- 3'627	- 17'449	- 71'883	58'957	- 166'316
Total Wertberichtigungen und Rückstellungen gemäss Bilanz	17'029	- 84	- 325	- 4'472		3'687	- 4'319	11'516
Reserven für allgemeine Bankrisiken	461'589					33'325		494'914

3.11 Fälligkeitsstruktur des Umlaufvermögens, der Finanzanlagen und des Fremdkapitals

In CHF 000's		auf Sicht	kündbar	fällig				immobilisiert	Total
				innert 3 Monaten	über 3 bis 12 Monaten	über 1 Jahr bis 5 Jahren	nach 5 Jahren		
Umlaufvermögen									
Flüssige Mittel		356'238	404'822						761'060
Forderungen aus Geldmarktpapieren		1'866		626'837	928'502				1'557'205
Forderungen gegenüber Banken		247'735		1'981'590	51'157	12'874			2'293'356
Forderungen gegenüber Kunden		492'376	154'046	567'373	409'727	705'891	313'306		2'642'719
Hypothekarforderungen							2'500		2'500
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen		888							888
Finanzanlagen		133'552		34'643	77'009	490'151	155'756	1'159	892'270
Total Umlaufvermögen	am 31.12.11	1'232'655	558'868	3'210'443	1'466'395	1'208'916	471'562	1'159	8'149'998
	am 31.12.10	1'751'285	199'827	3'229'536	1'094'717	1'102'581	447'655	1'155	7'826'756
Fremdkapital									
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren				16'653					16'653
Verpflichtungen gegenüber Banken		73'051		486'287	110'108	86'554	12'843		768'843
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar u. Anlageform		705'943		109'508	21'690				837'141
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden		2'328'114		2'521'104	633'791	97'858	20'979		5'601'846
Total Fremdkapital	am 31.12.11	3'107'108		3'133'552	765'589	184'412	33'822		7'224'483
	am 31.12.10	2'836'474		3'306'458	686'796	106'167	25'029		6'960'924

3.12 Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften sowie gewährte Organkredite

In CHF 000's	am 31.12.11	am 31.12.10
Forderungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	19	8'520
Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	422	270
Organkredite	2'854	2'598

3.13 Proof of equity

Equity at beginning of the year	CHF 000's
Company capital	150'000
less capital not paid in	
Paid-in company capital	150'000
Revenue reserves	198'864
Equity attributable to minorities	96'230
Reserves for general banking risks	461'589
Group profit	29'058
Total equity at 1.1.2011	935'741
<i>thereof Group profit attributable to minorities</i>	<i>12'529</i>
+ Capital increase	
+ Transfers to reserves	33'325
- Dividends	- 15'000
+ Group profit of the year	61'730
- Translation adjustments	- 12'915
+ Changes in the equity attributable to minorities	
Total equity at 31.12.2011	1'002'881
<i>thereof Group profit attributable to minorities</i>	<i>18'738</i>
thereof:	
Company capital	150'000
less capital not paid-in	
Paid-in capital	150'000
Revenue reserves	192'120
Equity attributable to minorities	104'117
Reserves for general banking risks	494'914
Group profit	61'730
<i>thereof attributable to minorities</i>	<i>18'738</i>

The Group does not hold any treasury shares.

3.14 Analysis of assets by country / groups of countries

	at 31.12.11		at 31.12.10	
	CHF 000's	%	CHF 000's	%
Europe	2'234'298	26.7%	2'212'066	27.5%
of which Switzerland	890'293	10.6%	747'251	9.3%
U.K.	1'059'831	12.7%	999'789	12.4%
Others	284'174	3.4%	465'026	5.8%
Asia	5'053'983	60.5%	4'856'617	60.5%
of which UAE	1'976'017	23.7%	2'111'010	26.3%
Pakistan	2'943'179	35.2%	2'620'373	32.6%
Others	134'787	1.6%	125'234	1.6%
Other countries	1'065'350	12.8%	963'257	12.0%
of which U.S.A.	140'730	1.7%	102'150	1.3%
South Africa	425'500	5.1%	376'218	4.7%
Others	499'120	6.0%	484'889	6.0%
Total	8'353'631	100.0%	8'031'940	100.0%

3.13 Nachweis des Eigenkapitals

Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres	CHF 000's
Gesellschaftskapital	150'000
abzüglich nicht einbezahltes Gesellschaftskapital	
Einbezahltes Gesellschaftskapital	150'000
Gewinnreserve	198'864
Minderheitsanteile am Eigenkapital	96'230
Reserven für allgemeine Bankrisiken	461'589
Konzerngewinn	29'058
Total Eigenkapital am 1.1.2011	935'741
<i>davon Minderheitsanteile am Konzerngewinn</i>	<i>12'529</i>
+ Kapitalerhöhung	
+ Zuweisungen zu den Reserven	33'325
- Dividende	- 15'000
+ Konzerngewinn des Berichtsjahres	61'730
- Währungsdifferenzen	- 12'915
+ Veränderung der Minderheitsanteile	
Total Eigenkapital am 31.12.2011	1'002'881
<i>davon Minderheitsanteile am Konzerngewinn</i>	<i>18'738</i>
davon:	
Gesellschaftskapital	150'000
abzüglich nicht einbezahltes Gesellschaftskapital	
Einbezahltes Gesellschaftskapital	150'000
Gewinnreserve	192'120
Minderheitsanteile am Eigenkapital	104'117
Reserven für allgemeine Bankrisiken	494'914
Konzerngewinn	61'730
<i>davon Minderheitsanteile</i>	<i>18'738</i>

Der Konzern besitzt keine eigenen Beteiligungspapiere.

3.14 Aktiven nach Ländern / Ländergruppen

	am 31.12.11		am 31.12.10	
	CHF 000's	%	CHF 000's	%
Europa	2'234'298	26.7%	2'212'066	27.5%
davon Schweiz	890'293	10.6%	747'251	9.3%
U.K.	1'059'831	12.7%	999'789	12.4%
Übrige Europa	284'174	3.4%	465'026	5.8%
Asien	5'053'983	60.5%	4'856'617	60.5%
davon Vereinigte Arabische Emirate	1'976'017	23.7%	2'111'010	26.3%
Pakistan	2'943'179	35.2%	2'620'373	32.6%
Übrige Asien	134'787	1.6%	125'234	1.6%
Andere Länder	1'065'350	12.8%	963'257	12.0%
davon U.S.A.	140'730	1.7%	102'150	1.3%
Südafrika	425'500	5.1%	376'218	4.7%
Übriges	499'120	6.0%	484'889	6.0%
Total	8'353'631	100.0%	8'031'940	100.0%

3.15 Analysis of foreign and domestic assets and liabilities

in CHF 000's	at 31.12.11		at 31.12.10	
	Domestic	Foreign	Domestic	Foreign
Assets				
Liquid assets	180'972	580'087	5'339	777'680
Due from money market papers		1'557'205		1'139'621
Due from banks	658'969	1'634'387	661'862	1'460'394
Due from customers	2'095	2'640'624	3'787	2'886'908
Amounts due secured by mortgage	2'500		1'050	
Securities and precious metals - trading	634	254	581	247
Financial investments	25'645	866'625	51'134	838'151
Non consolidated participations		192		192
Fixed assets	12'134	62'928	12'791	61'824
Intangible assets				9'646
Accrued receivables and pre-payments	4'915	66'242	9'030	42'499
Other assets	2'428	54'795	1'678	67'526
Total	890'292	7'463'339	747'252	7'284'688
Liabilities				
Liabilities in respect of money market paper	56	16'597	39	20'268
Due to banks	2'438	766'406	20	743'634
Due to customers - savings and deposits	266	836'875	482	761'956
Other amounts due to customers	32'724	5'569'122	41'213	5'393'312
Accrued expenses and deferred income	951	64'044	785	66'712
Other liabilities	20'663	29'093	20'658	30'092
Value adjustments and provisions	3'104	8'412	10'923	6'106
Reserves for general banking risks	176'290	318'623	168'754	292'835
Capital	150'000		150'000	
Equity attributable to minorities		104'117		96'230
Revenue reserves	192'120		198'864	
Group Profit	6'373	55'357	16'528	12'529
Total	584'985	7'768'646	608'266	7'423'674

3.16 Analysis of balance sheet by currency

In CHF 000's	CHF	USD	GBP	AED	PKR	Other	Total
Assets							
Liquid assets	180'915	102'231	4'047	359'994	105'271	8'601	761'059
Due from money market papers	3	268'773	61'310	102'937	1'018'365	105'817	1'557'205
Due from banks	17'130	843'822	270'697	569'693	15'098	576'916	2'293'356
Due from customers	13'465	242'739	459'453	731'021	952'801	243'240	2'642'719
Amounts due secured by mortgage	2'500						2'500
Securities and precious metals - trading						888	888
Financial investments	153'514	40'185	37'066	53'041	566'198	42'266	892'270
Non consolidated participations	192						192
Fixed assets	12'134		15'007	10'159	33'970	3'792	75'062
Intangible assets							
Accrued receivables and pre-payments	4'977	2'548	3'969	19'085	38'348	2'230	71'157
Other assets	2'428	662	2'047	8'525	35'271	8'290	57'223
Total balance sheet assets	387'258	1'500'960	853'596	1'854'455	2'765'322	992'040	8'353'631
Delivery claims from spot/forward exchange deals	10'715	573'665	64'801		657'396	131'141	1'437'718
Total assets	397'973	2'074'625	918'397	1'854'455	3'422'718	1'123'181	9'791'349
Liabilities							
Liabilities in respect of money market paper	5	680	6'425	6'777	150	2'616	16'653
Due to banks	713	53'712	707	258	677'509	35'944	768'843
Due to customers - savings and deposits	4	91'535	14'862	114'739	455'913	160'088	837'141
Other amounts due to customers	46'812	1'266'726	803'223	1'410'507	1'355'566	719'012	5'601'846
Accrued expenses and deferred income	1'251	55	3'622	5'350	53'239	1'476	64'993
Other liabilities	1'898	888	11'001	22'931	11'277	1'762	49'757
Value adjustments and provisions	3'105	2'145	641	4'635	991		11'517
Reserves for general banking risks	165'094	26'480	25'232	235'666	18'440	24'002	494'914
Capital	- 12'999		3'451	25'825	110'179	23'544	150'000
Equity attributable to minorities					104'117		104'117
Revenue reserves	192'120						192'120
Group Profit	- 21'403		870	36'984	38'240	7'039	61'730
Total balance sheet liabilities	376'600	1'442'221	870'034	1'863'672	2'825'621	975'483	8'353'631
Liabilities from spot/forward exchange deals	10'714	659'981	54'355	258	571'775	140'635	1'437'718
Total liabilities	387'314	2'102'202	924'389	1'863'930	3'397'396	1'116'118	9'791'349
Net position per currency	10'659	-27'577	- 5'992	- 9'475	25'322	7'063	

3.15 Bilanz nach In-und Ausland

in CHF 000's	am 31.12.11		am 31.12.10	
	Inland	Ausland	Inland	Ausland
Aktiven				
Flüssige Mittel	180'972	580'087	5'339	777'680
Forderungen aus Geldmarktpapieren		1'557'205		1'139'621
Forderungen gegenüber Banken	658'969	1'634'387	661'862	1'460'394
Forderungen gegenüber Kunden	2'095	2'640'624	3'787	2'886'908
Hypothekarforderungen	2'500		1'050	
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	634	254	581	247
Finanzanlagen	25'645	866'625	51'134	838'151
Nicht konsolidierte Beteiligungen		192		192
Sachanlagen	12'134	62'928	12'791	61'824
Immaterielle Werte				9'646
Rechnungsabgrenzungen	4'915	66'242	9'030	42'499
Sonstige Aktiven	2'428	54'795	1'678	67'526
Total	890'292	7'463'339	747'252	7'284'688
Passiven				
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	56	16'597	39	20'268
Verpflichtungen gegenüber Banken	2'438	766'406	20	743'634
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	266	836'875	482	761'956
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	32'724	5'569'122	41'213	5'393'312
Rechnungsabgrenzungen	951	64'044	785	66'712
Sonstige Passiven	20'663	29'093	20'658	30'092
Wertberichtigungen und Rückstellungen	3'104	8'412	10'923	6'106
Reserve für allgemeine Bankrisiken	176'290	318'623	168'754	292'835
Gesellschaftskapital	150'000		150'000	
Minderheitsanteile am Eigenkapital		104'117		96'230
Andere Reserven	192'120		198'864	
Konzerngewinn	6'373	55'357	16'528	12'529
Total	584'985	7'768'646	608'266	7'423'674

3.16 Bilanz nach Währungen

In CHF 000's	CHF	USD	GBP	AED	PKR	Andere	Total
Aktiven							
Flüssige Mittel	180'915	102'231	4'047	359'994	105'271	8'601	761'059
Forderungen aus Geldmarktpapieren	3	268'773	61'310	102'937	1'018'365	105'817	1'557'205
Forderungen gegenüber Banken	17'130	843'822	270'697	569'693	15'098	576'916	2'293'356
Forderungen gegenüber Kunden	13'465	242'739	459'453	731'021	952'801	243'240	2'642'719
Hypothekarforderungen	2'500						2'500
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen						888	888
Finanzanlagen	153'514	40'185	37'066	53'041	566'198	42'266	892'270
Nicht konsolidierte Beteiligungen	192						192
Sachanlagen	12'134		15'007	10'159	33'970	3'792	75'062
Immaterielle Werte							
Rechnungsabgrenzungen	4'977	2'548	3'969	19'085	38'348	2'230	71'157
Sonstige Aktiven	2'428	662	2'047	8'525	35'271	8'290	57'223
Total bilanzwirksame Aktiven	387'258	1'500'960	853'596	1'854'455	2'765'322	992'040	8'353'631
Lieferansprüche a/Devisenkassa- u. Devisentermingeschäften	10'715	573'665	64'801		657'396	131'141	1'437'718
Total Aktiven	397'973	2'074'625	918'397	1'854'455	3'422'718	1'123'181	9'791'349
Passiven							
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	5	680	6'425	6'777	150	2'616	16'653
Verpflichtungen gegenüber Banken	713	53'712	707	258	677'509	35'944	768'843
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	4	91'535	14'862	114'739	455'913	160'088	837'141
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	46'812	1'266'726	803'223	1'410'507	1'355'566	719'012	5'601'846
Rechnungsabgrenzungen	1'251	55	3'622	5'350	53'239	1'476	64'993
Sonstige Passiven	1'898	888	11'001	22'931	11'277	1'762	49'757
Wertberichtigungen und Rückstellungen	3'105	2'145	641	4'635	991		11'517
Reserve für allgemeine Bankrisiken	165'094	26'480	25'232	235'666	18'440	24'002	494'914
Gesellschaftskapital	- 12'999		3'451	25'825	110'179	23'544	150'000
Minderheitsanteile am Eigenkapital					104'117		104'117
Andere Reserven	192'120						192'120
Konzerngewinn	- 21'403		870	36'984	38'240	7'039	61'730
Total bilanzwirksame Passiven	376'600	1'442'221	870'034	1'863'672	2'825'621	975'483	8'353'631
Lieferverpflicht. a/Devisenkassa- u. Devisentermingeschäften	10'714	659'981	54'355	258	571'775	140'635	1'437'718
Total Passiven	387'314	2'102'202	924'389	1'863'930	3'397'396	1'116'118	9'791'349
Netto-Position pro Währung	10'659	-27'577	- 5'992	- 9'475	25'322	7'063	

4. Information regarding off-balance-sheet items

4.1 Breakdown of contingent liabilities and commitment credits

In CHF 000's	at 31.12.11	at 31.12.10
Contingent liabilities	1'197'538	1'322'386
of which: Aval, guarantees	380'021	463'189
Bid bonds, letters of indemnity & performance related guarantees	46'194	33'286
Irrevocable commitments re letters of credit	728'359	775'582
Other contingent liabilities	42'964	50'329
Commitment credits	154'131	140'005
of which: Acceptance credits	154'131	140'005
Commitments from deferred payments		
Other commitments		

4.2 Open derivative financial instruments

In CHF 000's	Trading Instruments		
	Positive replacement values	Negative replacement values	Contract volume
Interest rate instruments			
Swaps		517	31'868
Currencies / Swaps			
Forward contracts	13'395	13'247	2'850'614
Optionen (OTC)			
Precious metals			
Forward contracts	612	623	24'822
Equity Securities / Indices			
Options (Traded)			8'275
Total at 31.12.11	14'007	14'387	2'915'579
at 31.12.10	21'376	14'605	3'791'539

The bank has no hedging instruments.

4.3 Lending business and repurchase agreements with securities

In CHF 000's	at 31.12.11	at 31.12.10
Securities at own disposal lent in connection with securities lending or delivered as collateral in connection with securities borrowing as well as securities at own disposal transferred in connection with repurchase transactions.	413'493	365'885

4.4 Breakdown of fiduciary transactions

In CHF 000's	at 31.12.11	at 31.12.10
Fiduciary placements with third-parties	391'225	549'653
Fiduciary loans and other transactions	25'161	21'878
Total	416'386	571'531

4. Informationen zu den Ausserbilanzgeschäften

4.1 Aufgliederung der Eventualverpflichtungen und der Unwiderruflichen Zusagen

In CHF 000's	am 31.12.11	am 31.12.10
Eventualverpflichtungen	1'197'538	1'322'386
davon: Kreditsicherungsgarantien in Form von Aval-, Bürgschafts- und Garantieverpflichtungen	380'021	463'189
Bietungsgarantien, Letters of Indemnity und Ausführungsgarantien	46'194	33'286
Unwiderrufliche Verpflichtungen aus Dokumentarakkreditiven	728'359	775'582
Übrige Eventualverpflichtungen	42'964	50'329
Verpflichtungskredite	154'131	140'005
davon: Akzeptkredite	154'131	140'005
Verpflichtungen aus aufgeschobenen Zahlungen		
Übrige Verpflichtungskredite		

4.2 Offene derivative Finanzinstrumente

In CHF 000's	Handelsinstrumente		
	Positive Wiederbeschaffungswerte	Negative Wiederbeschaffungswerte	Kontraktvolumen
Zinsinstrumente			
Swaps		517	31'868
Devisen			
Terminkontrakte	13'395	13'247	2'850'614
Optionen (OTC)			
Edelmetalle			
Terminkontrakte	612	623	24'822
Beteiligungspapiere / Indices			
Optionen (Traded)			8'275
Total am 31.12.11	14'007	14'387	2'915'579
am 31.12.10	21'376	14'605	3'791'539

Die Bank hat keine Handelsinstrumente.

4.3 Darlehensgeschäfte und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften

In CHF 000's	am 31.12.11	am 31.12.10
Im Rahmen von Securities Lending ausgeliehenen oder von Securities Borrowing als Sicherheiten gelieferten sowie von Repurchase-Geschäften transferierten Wertschriften im eigenen Besitz	413'493	365'885

4.4 Aufgliederung der Treuhandgeschäfte

In CHF 000's	am 31.12.11	am 31.12.10
Treuhandanlagen bei Dritten	391'225	549'653
Treuhandkredite und andere treuhänderische Finanzgeschäfte	25'161	21'878
Total	416'386	571'531

5. Information concerning the profit and loss account

5.1 Breakdown of income from trading

In CHF 000's	2011	2010
Foreign exchange, notes and coins	31'506	36'912
Unrealised forex gains/(losses) on reserves held in foreign currencies	65	- 30'185
Precious metals	54	86
Total	31'625	6'813

5.2 Breakdown of staff costs

In CHF 000's	2011	2010
Salaries and additional allowances	88'535	83'651
Compulsory social security contributions	2'501	3'746
Employer contributions to pension funds	6'381	4'662
Other employee benefits	4'236	3'845
Total	101'653	95'904

5.3 Breakdown of other operating expenses

In CHF 000's	2011	2010
Bank premises and real estate	15'982	13'744
Expenditure on IT, machinery, furnishings, vehicles and other equipment	3'849	3'679
Other business expenses	30'070	28'296
Total	49'901	45'719

5.4 Analysis of extraordinary income and expenditure

In CHF 000's	2011	2010
Extraordinary income		
Release of provisions no longer required (see page 24, changes f. prev. year)	18'109	508
Profit on sale of fixed assets	398	1'924
Other	140	172
Total	18'647	2'604
Extraordinary expenditure		
Transfers to reserves for general banking risks	33'325	4'000
Other	949	191
Total	34'274	4'191

5.5 Breakdown of income and expenditure from ordinary banking business: Switzerland and abroad

In CHF 000's	2011		2010	
	Switzerland	Abroad	Switzerland	Abroad
Income from interest business	9'987	191'060	8'117	181'026
Commission and fee income	6'353	61'225	7'333	60'796
Income from trading	319	31'306	- 26'739	33'552
Other ordinary income	11'356	- 5'750	13'859	- 19'343
Total income	28'015	277'841	2'570	256'031
Staff costs	16'288	85'365	14'540	81'364
Operating costs	8'031	41'870	3'560	42'159
Operating expenditure	24'319	127'235	18'100	123'523
Gross profit before tax	3'696	150'606	- 15'530	132'508
% of total	2.4%	97.6%	- 13.3%	113.3%
Tax	615	29'235	362	23'318
% of total	2.1%	97.9%	1.5%	98.5%
Gross profit after tax	3'081	121'371	- 15'892	109'190
% of total	2.5%	97.5%	- 17.0%	117.0%

5. Informationen zur Konzernerfolgsrechnung

5.1 Aufgliederung des Erfolges aus dem Handelsgeschäft

In CHF 000's	2011	2010
Devisen und Noten	31'506	36'912
Nicht realisierte Währungsgewinne/(-verluste) auf Reserven	65	- 30'185
Edelmetalle	54	86
Total	31'625	6'813

5.2 Aufgliederung des Personalaufwandes

In CHF 000's	2011	2010
Gehälter	88'535	83'651
Sozialleistungen	2'501	3'746
Beiträge und Personalvorsorgeeinrichtungen	6'381	4'662
Übriger Personalaufwand	4'236	3'845
Total	101'653	95'904

5.3 Aufgliederung des Sachaufwandes

In CHF 000's	2011	2010
Raum- und Liegenschaftenaufwand	15'982	13'744
Aufwand für EDV, Maschinen, Mobiliar, Fahrzeuge und übrige Einrichtungen	3'849	3'679
Übriger Sachaufwand	30'070	28'296
Total	49'901	45'719

5.4 Analyse der ausserordentlichen Erträge und Aufwände

In CHF 000's	2011	2010
Aufgliederung des ausserordentlichen Ertrages		
Auflösung nicht mehr benötigter Rückstellungen (siehe Seite 25, Änd. ggü. Vorjahr)	18'109	508
Gewinn aus Veräusserung von Sachanlagen	398	1'924
Übriger ausserordentlicher Ertrag	140	172
Total	18'647	2'604
Aufgliederung des ausserordentlichen Aufwandes		
Bildung Reserven für allgemeine Bankrisiken	33'325	4'000
Übriger ausserordentlicher Aufwand	949	191
Total	34'274	4'191

5.5 Aufgliederung von Ertrag und Aufwand aus dem ordentlichen Bankgeschäft nach In- und Ausland

In CHF 000's	2011		2010	
	Schweiz	Ausland	Schweiz	Ausland
Erfolg aus dem Zinsengeschäft	9'987	191'060	8'117	181'026
Erfolg aus dem Kommissions- u. Dienstleistungsgeschäft	6'353	61'225	7'333	60'796
Erfolg aus dem Handelsgeschäft	319	31'306	- 26'739	33'552
Übriger ordentlicher Erfolg	11'356	- 5'750	13'859	- 19'343
Total Bruttoertrag	28'015	277'841	2'570	256'031
Personalaufwand	16'288	85'365	14'540	81'364
Sachaufwand	8'031	41'870	3'560	42'159
Geschäftsaufwand	24'319	127'235	18'100	123'523
Bruttogewinn vor Steuern	3'696	150'606	- 15'530	132'508
Anteil in Prozent	2.4%	97.6%	- 13.3%	113.3%
Steueraufwand	615	29'235	362	23'318
Anteil in Prozent	2.1%	97.9%	1.5%	98.5%
Bruttogewinn nach Steuern	3'081	121'371	- 15'892	109'190
Anteil in Prozent	2.5%	97.5%	- 17.0%	117.0%

Report of the Statutory Auditor on the Consolidated Financial Statements

To the General Meeting of
Habib Bank AG Zurich
Zurich

As statutory auditor, we have audited the accompanying consolidated financial statements of Habib Bank AG Zurich, which comprise the balance sheet, profit and loss account, cash flow statement and notes (pages 10 to 39 of the annual report) for the year ended 31 December 2011.

Board of Directors' Responsibility

The Board of Directors is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with the provisions governing the preparation of financial statements for Banks and the requirements of Swiss law. This responsibility includes designing, implementing and maintaining an internal control system relevant to the preparation and fair presentation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error. The Board of Directors is further responsible for selecting and applying appropriate accounting policies and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these consolidated financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Swiss law and Swiss Auditing Standards. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the consolidated financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the consolidated financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers the internal control system relevant to the entity's preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control system. An audit also includes evaluating the appropriateness of the accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made, as well as evaluating the overall presentation of the consolidated financial statements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2011 give a true and fair view of the financial position, the results of operations and the cash flows in accordance with the provisions governing the preparation of the consolidated financial statements for Banks and comply with Swiss law.

Report on Other Legal Requirements

We confirm that we meet the legal requirements on licensing according to the Auditor Oversight Act (AOA) and independence (article 728 CO and article 11 AOA) and that there are no circumstances incompatible with our independence.

In accordance with article 728a paragraph 1 item 3 CO and Swiss Auditing Standard 890, we confirm that an internal control system exists, which has been designed for the preparation of consolidated financial statements according to the instructions of the Board of Directors.

We recommend that the consolidated financial statements submitted to you be approved.

KPMG AG

Michael Schneebeili
Licensed Audit Expert
Auditor in Charge

Barbara Kampfer
Licensed Audit Expert

Zurich, 25 April 2012

Bericht der Revisionsstelle zur Konzernrechnung

An die Generalversammlung der
Habib Bank AG Zürich
Zürich

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Konzernrechnung der Habib Bank AG Zürich, bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung, Mittelflussrechnung und Anhang (Seiten 10 bis 39 des Geschäftsberichtes) für das am 31. Dezember 2011 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates

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

Verantwortung der Revisionsstelle

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

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Konzernrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Konzernrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Konzernrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Konzernrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt die Konzernrechnung für das am 31. Dezember 2011 abgeschlossene Geschäftsjahr ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage in Übereinstimmung mit den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften und entspricht dem schweizerischen Gesetz.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

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

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

Wir empfehlen, die vorliegende Konzernrechnung zu genehmigen.

KPMG AG

Michael Schneeбели
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Revisor

Barbara Kampfer
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 25. April 2012

Balance Sheet at 31st December 2011 (before appropriation)

Bilanz per 31. Dezember 2011 (vor Gewinnverteilung)

in CHF

2010	Assets / <i>Aktiven</i>	2011
625'544'577	Liquid assets <i>Flüssige Mittel</i>	607'879'086
422'149'817	Amounts due arising from money-market papers <i>Forderungen aus Geldmarktpapieren</i>	382'542'480
1'804'778'060	Amounts due from banks <i>Forderungen gegenüber Banken</i>	1'967'970'364
1'551'294'931	Amounts due from customers <i>Forderungen gegenüber Kunden</i>	1'408'916'207
1'050'000	Amounts due secured by mortgage <i>Hypothekarforderungen</i>	2'500'000
827'920	Securities and precious metals trading portfolio <i>Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen</i>	887'954
250'107'683	Financial investments <i>Finanzanlagen</i>	311'213'611
194'546'317	Participations <i>Beteiligungen</i>	194'546'317
33'909'812	Fixed assets <i>Sachanlagen</i>	31'595'587
29'036'099	Accrued receivables and pre-paid expenses <i>Rechnungsabgrenzungen</i>	25'666'522
31'446'978	Other assets <i>Sonstige Aktiven</i>	21'765'427
4'944'692'194	Total Assets <i>Total Aktiven</i>	4'955'483'555

65'793'912	Total amounts due from Group companies and qualified participants <i>Total Forderungen gegenüber Konzerngesellschaften und qualifiziert Beteiligten</i>	81'198'147
------------	--	------------

in CHF

2010	Liabilities / Passiven	2011
20'047'293	Liabilities in respect of money market paper <i>Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren</i>	15'988'271
64'513'823	Due to banks <i>Verpflichtungen gegenüber Banken</i>	74'340'710
146'300'212	Due to customers: savings and deposits <i>Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform</i>	173'784'179
3'805'966'099	Due to customers: other <i>Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden</i>	3'761'846'691
11'316'840	Accrued expenses and deferred income <i>Rechnungsabgrenzungen</i>	11'245'230
32'767'254	Other liabilities <i>Sonstige Passiven</i>	29'650'764
16'381'713	Value adjustments and provisions <i>Wertberichtigungen und Rückstellungen</i>	10'524'874
442'000'000	Reserves for general banking risks <i>Reserven für allgemeine Bankrisiken</i>	457'000'000
150'000'000	Share capital <i>Aktienkapital</i>	150'000'000
22'100'000	Legal reserve <i>Allgemeine gesetzliche Reserve</i>	23'100'000
216'150'000	Other reserves <i>Andere Reserven</i>	216'866'771
165'021	Profit carried forward <i>Gewinnvortrag</i>	148'960
16'983'939	Annual profit <i>Jahresgewinn</i>	30'987'105
4'944'692'194	Total Liabilities Total Passiven	4'955'483'555
47'324'542	Due to Group companies and qualified participants <i>Verpflichtungen gegenüber Konzerngesellschaften und qualifiziert Beteiligten</i>	46'459'946
	Off-Balance Sheet Ausserbilanzgeschäfte	
586'121'113	Contingent liabilities / <i>Eventualverpflichtungen</i>	485'907'488
1'920'000	Irrevocable commitments / <i>Unwiderrufliche Zusagen</i>	1'978'000
26'552'776	Call liabilities / <i>Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen</i>	24'135'978
	Commitment credits / <i>Verpflichtungskredite</i>	
4'023'422	Derivative financial instruments / <i>Derivative Finanzinstrumente:</i>	2'990'720
5'292'781	- positive replacement values / <i>positive Wiederbeschaffungswerte</i>	3'496'182
764'157'558	- negative replacement values / <i>negative Wiederbeschaffungswerte</i>	409'473'190
571'905'829	- contract volume / <i>Kontraktvolumen</i>	438'069'142
	Fiduciary transactions / <i>Treuhandgeschäfte</i>	

Profit and Loss Account 2011

Erfolgsrechnung 2011

in CHF

2010		2011
	Income and Expenditure from Ordinary Banking Business <i>Ertrag und Aufwand aus dem ordentlichen Bankgeschäft</i>	
	Income from interest business <i>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</i>	
117'385'297	Interest and discount income <i>Zins- und Diskontertrag</i>	108'882'575
21	Interest and dividend income from trading portfolio <i>Zins- und Dividendenertrag aus Handelsbeständen</i>	
6'398'741	Interest and dividend income from investment portfolio <i>Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen</i>	7'314'179
- 32'763'053	Interest expense <i>Zinsaufwand</i>	- 23'312'797
91'021'006	Sub-total, income from interest business <i>Subtotal Erfolg Zinsengeschäft</i>	92'883'957
	Commission and fee income <i>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</i>	
21'492'244	Credit commissions <i>Kommissionsertrag Kreditgeschäft</i>	20'842'360
6'832'986	Securities and investment commissions <i>Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft</i>	6'530'571
18'121'776	Other commissions and fee income <i>Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft</i>	18'310'471
- 1'542'973	Commission expense <i>Kommissionsaufwand</i>	- 1'638'548
44'904'033	Sub-total, commission and fee income <i>Subtotal Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</i>	44'044'854
- 15'988'670	Income from trading <i>Erfolg aus dem Handelsgeschäft</i>	11'952'989
	Other ordinary income <i>Übriger ordentlicher Erfolg</i>	
9'617'026	Income from sale of financial investments <i>Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen</i>	3'032'171
368'856	Income from permanent investments <i>Beteiligungsertrag</i>	373'206
4'824'930	Income from real estate <i>Liegenschaftenerfolg</i>	4'266'160
14'810'812	Other ordinary profit <i>Anderer ordentlicher Erfolg</i>	7'671'537
134'747'181	Sub-total, other ordinary income <i>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</i>	7'671'537
	Total Income <i>Total Bruttoertrag</i>	
		156'553'337

in CHF

2010		2011
	Operating expenditure <i>Geschäftsaufwand</i>	
53'119'360	Staff costs <i>Personalaufwand</i>	56'259'696
36'891'784	Other operating expenses <i>Sachaufwand</i>	37'748'596
90'011'144	Sub-total, operating expenditure <i>Subtotal Geschäftsaufwand</i>	94'008'292
44'736'037	Gross profit <i>Bruttogewinn</i>	62'545'045
	Annual profit <i>Jahresgewinn</i>	
44'736'037	Gross profit <i>Bruttogewinn</i>	62'545'045
- 4'653'393	Depreciation on fixed assets <i>Abschreibungen auf dem Anlagevermögen</i>	- 3'488'728
- 10'955'307	Value adjustments, provisions and losses <i>Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste</i>	- 2'485'143
29'127'337	Annual profit prior to extraordinary items and taxes <i>Jahresgewinn vor ausserordentlichem Erfolg und Steuern</i>	56'571'174
2'505'528	Extraordinary income <i>Ausserordentlicher Ertrag</i>	757'171
- 4'249'765	Extraordinary expenditure <i>Ausserordentlicher Aufwand</i>	- 15'638'248
- 10'399'161	Taxes <i>Steuern</i>	- 10'702'992
16'983'939	Annual Profit <i>Jahresgewinn</i>	30'987'105
	Appropriation to the board meeting of available earnings <i>Antrag an die Generalversammlung für die Verwendung des Bilanzgewinnes</i>	
16'983'939	Annual Profit <i>Jahresgewinn</i>	30'987'105
165'021	Retained earnings brought forward from prior year <i>Gewinnvortrag</i>	148'960
17'148'960	Retained earnings <i>Bilanzgewinn</i>	31'136'065
15'000'000	10% Dividend <i>10% Dividende</i>	15'000'000
1'000'000	Transfer to legal reserve <i>Zuweisung an die allgemeine gesetzliche Reserve</i>	1'600'000
1'000'000	Transfer to other reserves <i>Zuweisung an andere Reserven</i>	14'400'000
148'960	Retained earnings carried forward <i>Gewinnvortrag</i>	136'065



Notes to the Parent Company Financial Statements

The annual financial statements of Habib Bank AG Zurich, Parent Company, were drawn up in accordance with the accounting rules incorporated into the Swiss Banking Act and its accompanying Ordinance, together with the guidelines issued by the Swiss Financial Market Supervisory Authority (FINMA).

The business activities, and the accounting and valuation policies of Habib Bank AG Zurich, Parent Company, are identical with those of the Group. The participations are valued at cost less economically necessary depreciation.

Employees

As at the 31st December 2011, the parent company employed 649 people (2010: 905). Not reported as employees at parent company anymore are outsourced staff engaged in HBZ Services FZ-LLC. In the previous year's figures 243 outsourced staff were reported as employees.

Changes from the previous year

There are no changes from the previous year.

2. Information regarding the Balance Sheet

2.1 Capitalised formation, capital increase and organization costs &

2.2 Pledged or assigned assets to secure own commitments and assets subject to reservation of title

None

2.3 Breakdown of Other Assets and Other Liabilities

In CHF 000's	at 31.12.11	at 31.12.10
Other Assets:		
- Positive Replacement Values	2'991	4'023
- Deferred Tax	7'920	7'328
- Miscellaneous	10'854	20'096
Total	21'765	31'447
Other Liabilities:		
- Negative Replacement Values	3'496	5'293
- Suspense account	1'698	2'361
- Accruals Gratuity	12'225	13'018
- Miscellaneous	12'232	12'095
Total	29'651	32'767

2.4 Commitments to own pension and welfare funds

The bank does not maintain its own pension funds. In Switzerland, the occupational benefit plans are covered by Allianz Suisse Insurance Company. All employees are insured in accordance with the law, the foundation document and the regulations of the benefit plan. In the other countries pension liabilities are covered by insurance companies or are posted directly to the balance sheet.

In accordance with the contractual and legal conditions of the benefit plan in Switzerland there can be neither economic liabilities that exceed the contributions set by the regulations of the benefit plan, nor economic benefits for the bank. In addition, during both the reporting year and during the previous year, there were no non-committed funds, nor was there an employer-paid contribution reserve, such that the expenses shown in the profit and loss accounts equal the actual expenses for pension and welfare funds for the reporting period.

In the other countries, possible future economic liabilities are provisioned according to FINMA Circular 08/2 par. 29d.

Anhang zur Stammhausjahresrechnung

Die Jahresrechnung der Habib Bank AG Zürich, Stammhaus, wurde nach den Rechnungslegungsvorschriften des schweizerischen Bankengesetzes und der dazugehörigen Verordnung sowie nach den Richtlinien der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) erstellt.

Die Geschäftstätigkeit sowie die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze der Habib Bank AG Zürich, Stammhaus, stimmen vollständig mit denjenigen des Konzerns überein. Die Beteiligungen werden zum Anschaffungswert abzüglich betriebswirtschaftlich notwendiger und vorsorglicher Abschreibungen bewertet.

Mitarbeiter

Am 31. Dezember 2011 beschäftigte das Stammhaus 649 Mitarbeiter (2010: 905). Nicht mehr als Personalbestand ausgewiesen werden Mitarbeiter, welche an die HBZ Services FZ.LLC ausgelagert wurden. Diese 243 Personen wurden im Vorjahr noch im Personalbestand berücksichtigt.

Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Gegenüber dem Vorjahr gibt es keine wesentlichen Änderungen.

2. Informationen zur Bilanz

2.1 Aktivierte Gründungs-, Kapitalerhöhungs- und Organisationskosten &

2.2 Verpfändete oder abgetretene Aktiven zur Sicherung eigener Verpflichtungen und Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

Keine

2.3 Aufgliederung der sonstigen Aktiven und sonstigen Passiven

In CHF 000's	am 31.12.11	am 31.12.10
Sonstige Aktiven:		
- Positive Wiederbeschaffungswerte	2'991	4'023
- Latente Steuerguthaben	7'920	7'328
- Übrige sonstige Aktiven	10'854	20'096
Total	21'765	31'447
Sonstige Passiven:		
- Negative Wiederbeschaffungswerte	3'496	5'293
- Abwicklungskonto	1'698	2'361
- Abgrenzung Vergütungen	12'225	13'018
- Übrige sonstige Passiven	12'232	12'095
Total	29'651	32'767

2.4 Verpflichtungen gegen eigene Vorsorge- und Wohlfahrtseinrichtungen

Es bestehen keine eigenen Vorsorgeeinrichtungen. In der Schweiz erfolgt die berufliche Vorsorge durch die Allianz Suisse Versicherungsgesellschaft. Dabei sind die Mitarbeiter im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften, der Stiftungsurkunde und des Vorsorgereglements versichert. In den übrigen Ländern werden die Vorsorgeverpflichtungen an Versicherungsgesellschaften übertragen oder direkt in der Bilanz dargestellt.

Gemäss der vertraglichen und gesetzlichen Bestimmungen der Vorsorgepläne können sich für die Bank weder wirtschaftliche Verpflichtungen ergeben, welche weiter gehen als die reglementarisch festgelegten Beiträge, noch können aus den Vorsorgeverhältnissen für die Bank wirtschaftliche Nutzen entstehen. Es bestanden zudem weder im Berichtsjahr noch im Vorjahr freie Mittel oder Arbeitgeberbeitragsreserven, weshalb der Vorsorgeaufwand in der Erfolgsrechnung dem aktuellen Vorsorgeaufwand für das Berichtsjahr entspricht.

Für die Vorsorge in den übrigen Ländern erfolgt die Bilanzierung einer allfälligen zukünftigen wirtschaftlichen Verpflichtung gemäss den Vorschriften nach FINMA-RS 08/2 Rz 29d.

2.5 Value adjustments and provisions and reserves for general banking risks

In CHF 000's	Balance at 31.12.10	Forex differences	Use conform to purpose	Change in purpose Reclassification	Recoveries/ endag. interest	New provisions charged to earnings	Releases to earnings	Balance at 31.12.11
Value adjustments and Provisions for default and other risks								
- for default risks	55'434	10	- 1'034	- 845	3'802	20'706	- 17'235	60'838
- for other business risks								
- sub-total	55'434	10	- 1'034	- 845	3'802	20'706	- 17'235	60'838
Total value adjustments and provisions	55'434	10	- 1'034	- 845	3'802	20'706	- 17'235	60'838
less:								
value adjustments directly set-off against assets	- 39'052	- 66	709	- 3'627	- 3'802	- 17'391	12'916	- 50'313
Total value adjustments and provisions as per balance sheet	16'382	-56	- 325	- 4'472	-	3'315	- 4'319	10'525
Reserves for general banking risks	442'000					15'000		457'000

2.6 Company capital and shareholders with participating interests in excess of 5% of voting rights

Company Capital	at 31.12.11			at 31.12.10		
	Total nominal Value	Number of Shares	Capital with right to Dividend	Total nominal Value	Number of Shares	Capital with right to Dividend
In CHF 000's						
Share capital	150'000	1'500'000	150'000	150'000	1'500'000	150'000
Authorised capital						
- thereof executed capital increases						

Significant shareholders

(with voting rights)

	at 31.12.11		at 31.12.10	
	Nominal	% of Equity	Nominal	% of Equity
Direct holdings:				
Gefan Finanz AG, Zug	150'000	100%	150'000	100%

Beneficial holdings:

Gefan Finanz AG is 100% owned by a trust structure, which represents in equal shares the four branches of the Mohamedali Habib Family. No individual has a beneficial interest of 10% or more in the shares of Habib Bank AG Zurich.

2.7 Amounts due from and to affiliated companies and the governing bodies

In CHF 000's	at 31.12.11	at 31.12.10
Amounts due from affiliated companies	78'344	63'196
Amounts due to affiliated companies	30'950	31'034
Amounts due from the governing bodies	2'854	2'598

2.5 Wertberichtigungen und Rückstellungen / Reserven für allgemeine Bankrisiken

In CHF 000's	Stand am 31.12.10	Währungs-differenzen	Zweckkonforme Verwendungen u. Auflösungen	Änderung der Zweckbestimmung (Umbuchungen)	Wiedereingänge u. gefährdete Zinsen	Neubildungen zulasten Erfolgsrechnung	Auflösungen zugunsten Erfolgsrechnung	Stand am 31.12.11
Wertberichtigungen u. Rückstellungen für Ausfall- und andere Risiken								
- für Ausfallrisiken	55'434	10	- 1'034	- 845	3'802	20'706	- 17'235	60'838
- für andere Geschäftsrisiken								
- Subtotal	55'434	10	- 1'034	- 845	3'802	20'706	- 17'235	60'838
Total Wertberichtigungen u. Rückstellungen	55'434	10	- 1'034	- 845	3'802	20'706	- 17'235	60'838
abzüglich:								
mit den Aktiven direkt verrechnete Wertberichtigungen	- 39'052	- 66	709	- 3'627	- 3'802	- 17'391	12'916	- 50'313
Total Wertberichtigungen und Rückstellungen gemäss Bilanz	16'382	-56	- 325	- 4'472	-	3'315	- 4'319	10'525
Reserven für allgemeine Bankrisiken	442'000					15'000		457'000

2.6 Gesellschaftskapital und Aktionäre mit Beteiligungen über 5% aller Stimmrechte

Gesellschaftskapital	am 31.12.11			am 31.12.10		
	Gesamt-nominalwert	Stückzahl der Aktien	dividenden-berechtigtes Kapital	Gesamt-nominalwert	Stückzahl der Aktien	dividenden-berechtigtes Kapital
In CHF 000's						
Aktienkapital	150'000	1'500'000	150'000	150'000	1'500'000	150'000
Genehmigtes Kapital - davon durchgeführte Kapitalerhöhungen						

Bedeutende Kapitaleigner (mit Stimmrecht)	am 31.12.11		am 31.12.10	
	Nominal	Anteil in %	Nominal	Anteil in %
Direkt: Gefan Finanz AG, Zug	150'000	100%	150'000	100%

Indirekt:
Gefan Finanz AG ist im 100%igem Besitz eines Trusts, welcher vier gleichberechtigte Teile der Familie Mohamedali Habibs begünstigt. Kein Familienmitglied ist mit 10 % oder mehr an den Aktien der Habib Bank AG Zürich wirtschaftlich berechtigt.

2.7 Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften sowie gewährte Organkredite

In CHF 000's	am 31.12.11	am 31.12.10
Forderungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	78'344	63'196
Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	30'950	31'034
Organkredite	2'854	2'598



2.8 Proof of equity

Stockholders' equity at beginning of the year	CHF 000's
Company capital	150'000
less capital not paid in	
Paid-in company capital	150'000
General legal reserve	22'100
Other reserves	216'150
Reserves for general banking risks	442'000
Retained earnings	17'150
Total equity at 1.1.2011	847'400
+ Capital increase	
+ Transfers to reserves	15'000
- Dividends	15'000
+ Translation adjustments	- 284
+ Profit for the year	30'987
Total equity at 31.12.2011	878'103
thereof:	
Company capital	150'000
less capital not paid-in	
Paid-in company capital	150'000
General legal reserve	23'100
Other reserves	216'867
Reserves for general banking risks	457'000
Retained earnings	31'136

3. Information regarding off-balance-sheet items

3.1 Breakdown of fiduciary transactions

In CHF 000's	at 31.12.11	at 31.12.10
Fiduciary placements with third-parties	391'225	549'653
Fiduciary placements with Group and affiliated banks	21'683	374
Fiduciary loans and other transactions	25'161	21'878
Total	438'069	571'905

4. Information concerning the profit and loss account

4.1 Breakdown of income from trading

In CHF 000's	2011	2010
Foreign exchange, notes and coins	11'834	14'110
Unrealised forex gains/(losses) on reserves held in foreign currencies	65	- 30'185
Precious metals and securities	54	86
Total	11'953	- 15'989

4.2 Analysis of extraordinary income and expense

In CHF 000's	2011	2010
Extraordinary income		
Adjustments to prior year tax provisions		492
Release of provisions no longer required	331	
Profit on sale of fixed assets	286	1'841
Other	140	172
Total	757	2'505
Extraordinary expense		
Transfers to reserves for general banking risks	15'000	4'000
Other	638	250
Total	15'638	4'250

2.8 Nachweis des Eigenkapitals

Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres	CHF 000's
Gesellschaftskapital	150'000
abzüglich nicht einbezahltes Gesellschaftskapital	
Einbezahltes Gesellschaftskapital	150'000
Allgemeine gesetzliche Reserve	22'100
Andere Reserven	216'150
Reserven für allgemeine Bankrisiken	442'000
Bilanzgewinn	17'150
Total Eigenkapital am 1.1.2011	847'400
+ Kapitalerhöhung	
+ Zuweisungen zu den Reserven	15'000
- Dividende	15'000
+ Umrechnungsdifferenzen	- 284
+ Jahresgewinn	30'987
Total Eigenkapital am 31.12.2011	878'103
davon:	
Gesellschaftskapital	150'000
abzüglich nicht einbezahltes Gesellschaftskapital	
Einbezahltes Gesellschaftskapital	150'000
Allgemeine gesetzliche Reserve	23'100
Andere Reserven	216'867
Reserven für allgemeine Bankrisiken	457'000
Bilanzgewinn	31'136

3. Informationen zu den Ausserbilanzgeschäften

3.1 Aufgliederung der Treuhandgeschäfte

In CHF 000's	am 31.12.11	am 31.12.10
Treuhandanlagen bei Dritten	391'225	549'653
Treuhandanlagen bei Konzernbanken und verbundenen Banken	21'683	374
Treuhandkredite und andere treuhänderische Finanzgeschäfte	25'161	21'878
Total	438'069	571'905

4. Informationen zur Erfolgsrechnung

4.1 Aufgliederung des Erfolges aus dem Handelsgeschäft

In CHF 000's	2011	2010
Devisen und Noten	11'834	14'110
Nicht realisierte Währungsgewinne/(-verluste) auf Reserven	65	- 30'185
Edelmetalle und Wertschriften	54	86
Total	11'953	- 15'989

4.2 Analyse der ausserordentlichen Erträge und Aufwände

In CHF 000's	2011	2010
Aufgliederung des ausserordentlichen Ertrages		
Anpassung der Steuerrückstellungen aus Vorjahren		492
Auflösung nicht mehr benötigter Rückstellungen	331	
Gewinn aus Veräusserung von Sachanlagen	286	1'841
Übriger ausserordentlicher Ertrag	140	172
Total	757	2'505
Aufgliederung des ausserordentlichen Aufwandes		
Bildung Reserven für allgemeine Bankrisiken	15'000	4'000
Übriger ausserordentlicher Aufwand	638	250
Total	15'638	4'250



Report of the Statutory Auditor on the Financial Statements

To the General Meeting of
Habib Bank AG Zurich
Zurich

As statutory auditor, we have audited the accompanying financial statements of Habib Bank AG Zurich, which comprise the balance sheet, profit and loss account and notes (pages 42 to 51 of the annual report) for the year ended 31 December 2011.

Board of Directors' Responsibility

The Board of Directors is responsible for the preparation of the financial statements in accordance with the requirements of Swiss law and the company's articles of incorporation. This responsibility includes designing, implementing and maintaining an internal control system relevant to the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error. The Board of Directors is further responsible for selecting and applying appropriate accounting policies and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Swiss law and Swiss Auditing Standards. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers the internal control system relevant to the entity's preparation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control system. An audit also includes evaluating the appropriateness of the accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements for the year ended 31 December 2011 comply with Swiss law and the company's articles of incorporation.

Report on Other Legal Requirements

We confirm that we meet the legal requirements on licensing according to the Auditor Oversight Act ("AOA") and independence (article 728 CO and article 11 AOA) and that there are no circumstances incompatible with our independence.

In accordance with article 728a paragraph 1 item 3 CO and Swiss Auditing Standard 890, we confirm that an internal control system exists, which has been designed for the preparation of financial statements according to the instructions of the Board of Directors.

We further confirm that the proposed appropriation of available earnings complies with Swiss law and the company's articles of incorporation. We recommend that the financial statements submitted to you be approved.

KPMG AG

Michael Schneebeli
Licensed Audit Expert
Auditor in Charge

Barbara Kampfner
Licensed Audit Expert

Zurich, 25 April 2012

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

An die Generalversammlung der
Habib Bank AG Zürich
Zürich

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der Habib Bank AG Zürich, bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang (Seiten 42 bis 51 des Geschäftsberichtes) für das am 31. Dezember 2011 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates

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

Verantwortung der Revisionsstelle

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

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2011 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

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

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

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

KPMG AG

Michael Schneebeili
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Revisor

Barbara Kampfer
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, den 25. April 2012

Isle of Man



U.K.



Switzerland



Pakistan



Canada



U.A.E.



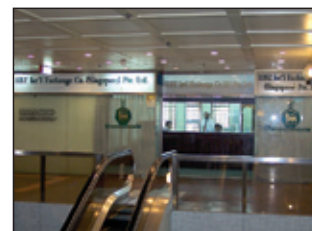
Hong Kong



Kenya



South Africa



Singapore

Our worldwide network

Offices *Niederlassungen*

Head Office

Name: HABIB BANK AG ZURICH
Address: Weinbergstrasse 59, P.O. Box 225
8042 Zurich / Switzerland
Cable: Habibbank Zurich
Telex: 815151 HBZZ CH
Swift: HBZUCHZZ
Telephone: (4144) 269 45 00
Telefax: (4144) 269 45 35 / 269 45 25

Branches

Switzerland
Zurich

United Kingdom
London (6 Agencies), Glasgow, Manchester, Bradford, Leicester,
Birmingham, Southall

United Arab Emirates
Dubai (5 Agencies), Sharjah, Abu Dhabi (2 Agencies)

Kenya
Nairobi (3 Agencies), Mombasa

Representative Offices

Bangladesh
Hong Kong
Pakistan
Cairo

Subsidiary Companies

Isle of Man
Habib European Bank Ltd.

South Africa
HBZ Bank Limited

Canada
Habib Canadian Bank

Pakistan
Habib Metropolitan Bank Ltd.

United Arab Emirates
HBZ Services FZ LLC

Auditors / *Revisionsstelle*

KPMG Ltd



List of Branches / *Filialverzeichnis*

Switzerland

Zurich Branch: HABIB BANK AG ZURICH
Address: Weinbergstrasse 59, P.O. Box 225
8042 Zurich / Switzerland
HBZUCHZZ
Swift:
Telephone: (4144) 269 45 00
Telefax: (4144) 269 45 35 / 269 45 25

Private Banking: HABIB BANK AG ZURICH
Weinbergstrasse 53a, P.O. Box 225
8042 Zurich / Switzerland
Telephone: (4144) 269 45 00
Telefax: (4144) 269 45 05

Remittance Bureau: HABIB BANK AG ZURICH
Address: General Wille Strasse 18
8002 Zurich / Switzerland
HBZUCHZZ
Swift:
Telephone: (4144) 281 19 68
Telefax: (4144) 281 19 77

United Kingdom

Zonal Office: HABIB BANK AG ZURICH
Address: Habib House
42 Moorgate
London EC2R 6JJ / U.K.
Telephone: (44207) 452 0200
Telefax: (44207) 628 1787

London Area

Main Branch: HABIB BANK AG ZURICH
Address: Habib House
42 Moorgate
London EC2R 6JJ / U.K.
Telephone: (44207) 452 0200
Telefax: (44207) 638 8318

Marble Arch: HABIB BANK AG ZURICH
Address: 76 Edgware Road
London W2 2EG
Telephone: (44207) 724 9510/8347
Telefax: (44207) 723 2502

East End: HABIB BANK AG ZURICH
Address: 122 Whitechapel High Street
London E1 7PE / U.K.
Telephone: (44207) 377 5028 / 377 5078
Telefax: (44207) 247 1836

West End: HABIB BANK AG ZURICH
Address: 142 Wigmore Street
London W1U 3SH / U.K.
Telephone: (44207) 487 4554 / 487 4571
Telefax: (44207) 487 4550

Harrow: HABIB BANK AG ZURICH
Address: 377 Station Road
Harrow
London HA1 2AW / U.K.
Telephone: (44208) 515 1380
Telefax: (44208) 427 9735

Southall: HABIB BANK AG ZURICH
Address: Habib House, 5/7 High Street
Southall, Middlesex UB1 3HA / U.K.
Telephone: (44208) 893 5059
Telefax: (44208) 893 5069

Tooting: HABIB BANK AG ZURICH
Address: 264 Upper Tooting Road
London SW17 0DP / U.K.
Telephone: (44208) 767 5555
Telefax: (44208) 767 8922

Provincial Offices

Glasgow: HABIB BANK AG ZURICH
Address: 473 Victoria Road
Glasgow G42 8RL / U.K.
Telephone: (44141) 424 3786
Telefax: (44141) 424 4786

Manchester: HABIB BANK AG ZURICH
Address: Habib House, 9 Stevenson Square
Manchester M1 1DB / U.K.
Telephone: (44161) 236 9355
Telefax: (44161) 236 3841

Bradford: HABIB BANK AG ZURICH
Address: 1236-1238 Leeds Road
Bradford BD3 8LG / U.K.
Telephone: (44127) 466 6637
Telefax: (44127) 466 9591

Leicester: HABIB BANK AG ZURICH
Address: 160 Belgrave Road
Leicester LE4 5AU / U.K.
Telephone: (44116) 261 3300
Telefax: (44116) 261 3366

Birmingham: HABIB BANK AG ZURICH
Address: 671/675 Stratford Road
Birmingham B11 4DX / U.K.
Telephone: (44121) 777 8999
Telefax: (44121) 777 9966

United Arab Emirates

Administration Office: HABIB BANK AG ZURICH
Address: Beniayas Square
P.O. Box 3306
Deira Dubai / UAE
Telephone: (9714) 2214535 / 2607999
Telefax: (9714) 2218408 / 2275881 / 2215101
Swift: HBZUAHAD

Dubai Area

Area Office: HABIB BANK AG ZURICH
Address: Beniayas Square
P.O. Box 3306
Deira Dubai / UAE
Telephone: (9714) 2214535 / 2607999
Telefax: (9714) 2284211

Main Branch: HABIB BANK AG ZURICH
Address: Beniayas Square
P.O. Box 3306
Deira Dubai / UAE
Telephone: (9714) 2214535 / 2607999
Telefax: (9714) 2284211

Al Fahidi Street:
Address: HABIB BANK AG ZURICH
Al Fahidi Street
P.O. Box 3306
Bur Dubai / UAE
Telephone: (9714) 3534545 / 2607999
Telefax: (9714) 3532156

Shaikh Zayed Road:
Address: HABIB BANK AG ZURICH
Ground Floor, Al Safa Towers
Shaikh Zayed Road
P.O. Box 3306
Dubai / UAE
Telephone: (9714) 3313999 / 2607999
Telefax: (9714) 3317666

Corporate:
Address: HABIB BANK AG ZURICH
Khalid Bin Walid Road
P.O. Box 3306
Dubai / UAE
Telephone: (9714) 3513777 / 2607999
Telefax: (9714) 3522878

Jebel Ali:
Address: HABIB BANK AG ZURICH
P.O. Box 3306
Jebel Ali
Dubai / UAE
Telephone: (9714) 8812828 / 2607999
Telefax: (9714) 8812727

Abu Dhabi Area

Area Office:
Address: HABIB BANK AG ZURICH
Shaikh Hamdan Street
P.O. Box 2681
Abu Dhabi / UAE
Telephone: (9712) / 6519500
Telefax: (9712) 6351822

Main Branch:
Address: HABIB BANK AG ZURICH
Shaikh Hamdan Street
P.O. Box 2681
Abu Dhabi / UAE
Telephone: (9712) 6519500
Telefax: (9712) 6351822

Al Falah Street:
Address: HABIB BANK AG ZURICH
4th Street (Muroor St) Intersection
P.O. Box 2681
Abu Dhabi / UAE
Telephone: (9712) 6422600
Telefax: (9712) 6421090

Sharjah Area

Area Office:
Address: HABIB BANK AG ZURICH
Al Borj Avenue, Rolla Street
P.O. Box 1166
Sharjah / UAE
Telephone: (9716) 5693336
Telefax: (9716) 5693334

Sharjah Branch:
Address: HABIB BANK AG ZURICH
Al Borj Avenue, Rolla Street
P.O. Box 1166
Sharjah / UAE
Telephone: (9716) 5693336
Telefax: (9716) 5693334

Kenya

Administration Office:
Address: HABIB BANK AG ZURICH
Habib House
Koinange Street
P.O. Box 30584 00100
Nairobi / Kenya
Swift: HBZUKENA
Telephone: (254-20) 341172/6 /7
Telefax: (254-20) 2217004

Area Office:
Address: HABIB BANK AG ZURICH
Habib House
Koinange Street
P.O. Box 30584 00100
Nairobi / Kenya
Swift: HBZUKENA
Telephone: (254-20) 341312
Telefax: (254-20) 2218699

Main Branch:
Address: HABIB BANK AG ZURICH
Habib House
Koinange Street
P.O. Box 30584 00100
Nairobi / Kenya
Swift: HBZUKENA
Telephone: (254-20) 341172 / 341176 / 341177
Telefax: (254-20) 2217004 / 2218699

Industrial Area:
Address: HABIB BANK AG ZURICH
MKI House
Dar-es-Salaam Road
P.O. Box 17875 00500
Nairobi / Kenya
Swift: HBZUKENA
Telephone: (254-20) 558380 / 558387
Telefax: (254-20) 555446

Westlands:
Address: HABIB BANK AG ZURICH
Jetro Chambers
Mpaka Road
P.O. Box 14620 00800
Nairobi / Kenya
Swift: HBZUKENA
Telephone: (254-20) 4449907/8
Telefax: (254-20) 4449814

Mombasa:
Address: HABIB BANK AG ZURICH
Unity House
Nkrumah Road
P.O. Box 82202
Mombasa / Kenya
Swift: HBZUKENA
Telephone: (254-41) 2226394 / 2221907 / 2225171
Telefax: (254-41) 2314260



Subsidiary Companies / Tochtergesellschaften

Habib European Bank Ltd., Isle of Man

Name of Bank: Habib European Bank Ltd.
Address: 14 Athol Street
Douglas
Isle of Man IM1 1JA
Swift: HBZUIMDD
Telephone: (441624) 622 554 / 629 857
Telefax: (441624) 627 135

Pietermaritzburg: HBZ Bank Limited
Address: P.O. Box 575, Pietermaritzburg
Luxmi 3207 / South Africa
Telephone: (2733) 397 8600
Telefax: (2733) 397 8622
E-Mail: pmb@hbzbank.co.za

HBZ Bank Limited, South Africa

Administration Office: HBZ Bank Limited
Address: 135 Jan Hofmeyr Road
P.O. Box 1536, Westville
Wandsbeck 3631 / South Africa
Telephone: (2731) 267 4400
Telefax: (2731) 267 1193
E-Mail: sazone@hbzbank.co.za

Area Office: HBZ Bank Limited
Address: 135 Jan Hofmeyr Road
P.O. Box 1536, Westville
Wandsbeck 3631 / South Africa
Telephone: (2731) 267 4400
Telefax: (2731) 267 1193
E-Mail: sazone@hbzbank.co.za

Durban: HBZ Bank Limited
Address: P.O. Box 48449, Durban
Qualbert 4078 / South Africa
Telex: 621786 HBZ SA
Swift: HBZHZAJI
Telephone: (2731) 360 0400
Telefax: (2731) 307 2731
E-Mail: dbn@hbzbank.co.za

Fordsburg: HBZ Bank Limited
Address: P.O. Box 42140, Fordsburg
Johannesburg 2033 / South Africa
Telex: HBZFB 420108
Telephone: (2711) 630 4600
Telefax: (2711) 630 4611
E-Mail: jhbbranch@hbzbank.co.za

Lenasia: HBZ Bank Limited
Address: P.O. Box 2950, Lenasia
Johannesburg 1820 / South Africa
Telex: HBZSA 420028
Telephone: (2711) 213 6540
Telefax: (2711) 213 6552
E-Mail: lenz@hbzbank.co.za

Laudium: HBZ Bank Limited
Address: P.O. Box 13300, Laudium
Pretoria 0037 / South Africa
Telex: HBZSA 320035
Telephone: (2712) 374 5100
Telefax: (2712) 374 0350
E-Mail: laud@hbzbank.co.za

Westville Islamic: HBZ Bank Limited
Address: P.O. Box 1536, Westville
Wandsbeck 3631 / South Africa
Telephone: (2731) 267 4400
Telefax: (2731) 267 1190
E-Mail: islamicbanking@hbzbank.co.za

Habib Canadian Bank, Canada

Head Office: Habib Canadian Bank
Address: 918 Dundas Street East
Suite 1 – B
Mississauga, Ontario L4Y 4H9
Canada
Telephone: +1 (905) 276 5300
Telefax: +1 (905) 276 5400
E-Mail: info@habibcanadian.com
Website: http://www.habibcanadian.com

Mississauga: Habib Canadian Bank
Address: 918 Dundas Street East
Suite 1 – B
Mississauga, Ontario L4Y 4H9
Canada
Telephone: +1 (905) 276 5300
Telefax: +1 (905) 276 5400
E-Mail: info@habibcanadian.com

Scarborough: Habib Canadian Bank
Address: 1910 Kennedy Road
Unit 1
Toronto, Ontario M1P 2L8
Canada
Telephone: +1 (416) 754 9393
Telefax: +1 (416) 754 9958
E-Mail: info@habibcanadian.com

Habib Metropolitan Bank Ltd., Pakistan

Head Office: Habib Metropolitan Bank Ltd.
Spencer's Building
I.I. Chundrigar Road
Karachi / Pakistan
Telephone: (9221) 3263 6740-60
Telefax: (9221) 3263 0405
UAN: (9221) 111-14-14-14, 111-18-18-18

Karachi: Habib Metropolitan Bank Ltd.
Spencer's Building
I.I. Chundrigar Road
Karachi / Pakistan
Telephone: (9221) 3263 6740-48
Telefax: (9221) 3263 0404
UAN: (9221) 111-18-18-18

93 further branches / sub-branches in the Karachi area

Lahore: Habib Metropolitan Bank Ltd.
Associated House
7, Egerton Road
Lahore / Pakistan
Telephone: (9242) 3627 9062 (4 Lines)
Telefax: (9242) 3627 9061
UAN: (9242) 111-18-18-18

32 further branches / sub-branches in Lahore

Islamabad: Habib Metropolitan Bank Ltd.
 24-D, Rashid Plaza
 Jinnah Avenue, P.O. Box 2009
 Islamabad / Pakistan
 Telephone: (9251) 3227 4088(3 Lines)
 Telefax: (9251) 3227 4082
 UAN: (9251) 111-18-18-18

3 further branches in Islamabad

Rawalpindi: Habib Metropolitan Bank Ltd.
 Main Branch
 186/2, Bank Road
 Rawalpindi Cantt. / Pakistan
 Telephone: (9251) 3511 0178
 Telefax: (9251) 3579 4376

1 further branch in Rawalpindi

Faisalabad: Habib Metropolitan Bank Ltd.
 P-64, Taj Plaza, Kutwali Road
 Faisalabad / Pakistan
 Telephone: (9241) 264 9902
 Telefax: (9241) 264 9901
 UAN: (9241) 111-18-18-18

3 further branches in Faisalabad

Sialkot: Habib Metropolitan Bank Ltd.
 Allama Iqbal Chowk, Railway Road
 P.O. Box 2626
 Sialkot / Pakistan
 Telephone: (9252) 458 8002
 Telefax: (9252) 458 8024
 UAN: (9252) 111-18-18-18

3 further branches in Sialkot

Multan: Habib Metropolitan Bank Ltd.
 85-A, Qasim Road
 P.O. Box 108
 Multan Cantt. / Pakistan
 Telephone: (9261) 458 3515
 Telefax: (9261) 458 3518
 UAN: (9261) 111-18-18-18

1 further branch in Multan

Peshawar: Habib Metropolitan Bank Ltd.
 95-A, Saddar Road
 Peshawar / Pakistan
 Telephone: (9291) 527 0904 (3 Lines)
 Telefax: (9291) 527 5624
 UAN: (9291) 111-18-18-18

1 further branch in Peshawar

Further branches in: Quetta
 Hyderabad (2 branches)
 Mirpur Azad Kashmir (2 branches)
 Gujranwala
 Kasur
 Rahim Yar Khan
 Sukkur
 Hub
 Kamoke
 Bahawalpur (2 branches)
 Khanpur
 Okara
 Hasilpur
 Haroonabad
 Sahiwal

HBZ Services FZ LLC, United Arab Emirates

Office: HBZ Services FZ LLC
 Dubai Outsource Zone
 Address: P.O. Box 186997
 Dubai / UAE
 Telephone: (9714) 4456744
 Telefax: (9714) 2284211

Representative Offices / Repräsentanzen

Bangladesh

Address: HABIB BANK AG ZÜRICH
 BDBL Bhaban, 1st floor (Bangladesh
 Development Bank Ltd.)
 12 Kawran Bazar C/A
 Dhaka 1000 / Bangladesh
 0088 02 811 51 00
 Telephone: hzbang@bdcom.com
 E-mail:

Hong Kong

Address: HABIB BANK AG ZÜRICH
 1701-05 Wing On House,
 71 Des Voeux Road Central,
 Hong Kong
 Swift: HFLIHKHH
 Telephone: (8522) 2521 4631
 Telefax: (8522) 2810 4477
 E-mail: mainoffice@hbzfinancelimited.com

Pakistan

Address: HABIB BANK AG ZÜRICH
 HBZ Plaza
 I.I. Chundrigar Road
 Karachi / Pakistan
 Telephone: (9221) 3227 4878
 Telefax: (9221) 3227 4879

Services we offer

Unsere Dienstleistungen

- Current, deposit and trust account facilities for private and corporate clients, in all currencies.
Kontokorrent, Spar- und Treuhandkonti für Privat- und Geschäftskunden in allen Währungen.
- Portfolio management services.
Vermögensverwaltung.
- Lending in the form of overdrafts, loans and other credit facilities.
Kreditgeschäfte (Darlehen, Kontokorrentkredite usw.).
- Foreign exchange dealing in all the major international currencies.
Devisenhandel in allen wichtigen Währungen.
- Financing of foreign and domestic trade.
Finanzierung von Inland- und Auslandhandelsgeschäften.
- Import and export letters of credit.
Import- und Export- Akkreditivgeschäfte.
- Remittances / Transfers of funds.
Geldüberweisungen / Zahlungsverkehr.
- Bullion and silver dealing.
Gold- und Edelmetallhandel.
- e-banking: wap-, gsm Push- and internet banking.
e-banking: wap-, gsm Push- und internet-banking.
- Financial services, including trade and credit information.
Finanzdienste inkl. Handels- und Kreditinformationen.
- Issuance of cheque and credit cards / issuance and encashment of travellers cheques and foreign currency notes.
Kredit- und Checkkarten / Ausgabe und Wechsel von Reiseschecks und ausländischen Banknoten.
- Safe-deposit lockers.
Kundentresore.
- Dealing in gilt-edged securities, bonds and stocks.
Handel in Wertschriften, Obligationen und Aktien.
- Correspondent banks world-wide.
Korrespondenzbanken weltweit.



(Incorporated in Switzerland 1967)