



# Bilanz per 31. Dezember 2017 (vor Gewinnverwendung)

## Aktiven

	31.12.2017 CHF 1000	31.12.2016 CHF 1000	Veränderung CHF 1000	Veränderung %
Flüssige Mittel	2767866	2763340	4527	0,16
Forderungen gegenüber Banken	187194	266512	-79318	-29,76
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	34679	0	34679	-
Forderungen gegenüber Kunden	1336809	1412246	-75436	-5,34
Hypothekarforderungen	18165631	17556812	608819	3,47
Handelsgeschäft	11679	2735	8944	327,01
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	8682	8756	-74	-0,84
Finanzanlagen	1480606	1466587	14019	0,96
Aktive Rechnungsabgrenzungen	35772	43041	-7269	-16,89
Beteiligungen	50289	39822	10466	26,28
Sachanlagen	105002	115763	-10761	-9,30
Sonstige Aktiven	28009	13897	14112	101,55
<b>Total Aktiven</b>	<b>24212219</b>	<b>23689510</b>	<b>522709</b>	<b>2,21</b>
Total nachrangige Forderungen	507	223	284	127,17
- davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	0	0	0	0,00

## Passiven

	31.12.2017 CHF 1000	31.12.2016 CHF 1000	Veränderung CHF 1000	Veränderung %
Verpflichtungen gegenüber Banken	450271	640670	-190400	-29,72
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	108508	415820	-307313	-73,91
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	16689671	15729751	959920	6,10
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	0	0	-0	0,00
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	2714	1606	1108	69,01
Kassenobligationen	24676	44570	-19894	-44,64
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	4487000	4518000	-31000	-0,69
Passive Rechnungsabgrenzungen	75554	77479	-1925	-2,48
Sonstige Passiven	19367	30178	-10811	-35,83
Rückstellungen	42834	36676	6158	16,79
Reserven für allgemeine Bankrisiken	1191500	1129500	62000	5,49
Gesellschaftskapital	217000	217000	0	0,00
Gesetzliche Gewinnreserve	768001	714084	53917	7,55
Eigene Kapitalanteile	-6239	-7385	1145	-15,51
Gewinnvortrag	8016	7962	54	0,68
Jahresgewinn	133348	133599	-251	-0,19
<b>Total Passiven</b>	<b>24212219</b>	<b>23689510</b>	<b>522709</b>	<b>2,21</b>
Total nachrangige Verpflichtungen	0	0	0	0,00
- davon mit Wandlungspflicht und/ oder Forderungsverzicht	0	0	0	0,00

## Ausserbilanzgeschäfte

	31.12.2017 CHF 1000	31.12.2016 CHF 1000	Veränderung CHF 1000	Veränderung %
Eventualverpflichtungen	170201	189685	-19485	-10,27
Unwiderrufliche Zusagen	895574	355963	539611	151,59
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	72017	67867	4150	6,11
Verpflichtungskredite	0	0	0	0,00

## Erfolgsrechnung 2017

	2017 CHF 1000	2016 CHF 1000	Veränderung CHF 1000	Veränderung %
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>				
Zins- und Diskontertrag	368 228	406 237	-38 008	-9,36
Zins- und Dividenertrag aus Finanzanlagen	18 426	20 947	-2 521	-12,03
Zinsaufwand	-1 104 64	-1 383 69	27 905	-20,17
<b>Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>276 191</b>	<b>288 815</b>	<b>-12 624</b>	<b>-4,37</b>
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-3 452	-3 849	397	-10,31
<b>Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>272 739</b>	<b>284 966</b>	<b>-12 227</b>	<b>-4,29</b>
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>				
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	45 713	40 171	5 542	13,80
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	7 177	5 898	1 278	21,67
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	20 214	19 303	911	4,72
Kommissionsaufwand	-7 755	-7 977	222	-2,78
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>65 349</b>	<b>57 395</b>	<b>7 954</b>	<b>13,86</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>18 015</b>	<b>17 602</b>	<b>413</b>	<b>2,35</b>
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>				
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	5 467	4 160	1 307	31,43
Beteiligungsertrag	2 642	1 888	754	39,96
Liegenschaftenerfolg	2 416	2 364	52	2,20
Anderer ordentlicher Ertrag	263	213	50	23,30
Anderer ordentlicher Aufwand	-1	-242	241	-99,78
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>10 788</b>	<b>8 383</b>	<b>2 404</b>	<b>28,68</b>
<b>Geschäftsertrag</b>	<b>366 891</b>	<b>368 347</b>	<b>-1 456</b>	<b>-0,40</b>
Personalaufwand <sup>1)</sup>	-1 121 50	-1 024 95	-9 656	9,42
Sachaufwand	-64 376	-59 734	-4 642	7,77
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>-1 765 27</b>	<b>-1 622 29</b>	<b>-14 298</b>	<b>8,81</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-17 890	-22 446	4 556	-20,30
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-391	-230	-161	69,95
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>172 084</b>	<b>183 442</b>	<b>-11 358</b>	<b>-6,19</b>
Ausserordentlicher Ertrag	23 700	12 564	11 136	88,64
Ausserordentlicher Aufwand	-68	0	-68	
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	-62 000	-62 000	0	-0,00
Steuern	-368	-406	38	-9,46
<b>Jahresgewinn</b>	<b>133 348</b>	<b>133 599</b>	<b>-251</b>	<b>-0,19</b>
<b>Gewinnverwendung</b>				
Jahresgewinn	133 348	133 599	-251	-0,19
Gewinnvortrag	8 016	7 962	54	0,68
<b>Bilanzgewinn</b>	<b>141 364</b>	<b>141 561</b>	<b>-197</b>	<b>-0,14</b>
Verzinsung des Dotationskapitals	-2 413	-2 413	0	0,00
Ausschüttungen auf dem Zertifikatskapital	-19 950	-19 950	0	0,00
Abgeltung Staatsgarantie	-4 000	-4 008	8	-0,19
Ablieferung an den Kanton Basel-Landschaft	-53 587	-53 587	0	0,00
Zuweisung an die gesetzliche Gewinnreserve	-53 587	-53 587	0	0,00
<b>Gewinnvortrag</b>	<b>7 826</b>	<b>8 016</b>	<b>-190</b>	<b>-2,36</b>

<sup>1)</sup> Inkl. Aufwand i. H. v. CHF 8 Mio. in Zusammenhang mit der Anpassung des technischen Zinssatzes und des Umwandlungssatzes der BLPK 2017.

# Geldflussrechnung

	2017 Geldzufluss CHF 1000	2017 Geldabfluss CHF 1000	2016 Geldzufluss CHF 1000	2016 Geldabfluss CHF 1000
<b>Geldfluss aus operativem Ergebnis (Innenfinanzierung)</b>				
Jahresgewinn	133 348		133 599	
Veränderung der Reserven für allgemeine Bankrisiken	62 000		62 000	
Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	7 423		21 678	
Rückstellungen und übrige Wertberichtigungen	8 227			287
Veränderungen der ausfallbedingten Wertberichtigungen sowie Verluste	3 126		3 632	
Aktive Rechnungsabgrenzungen	7 269		4 955	
Passive Rechnungsabgrenzungen		1 925		7 321
Sonstige Positionen		24 924		13 690
Ausschüttung Vorjahr		79 958		79 863
<b>Saldo Geldfluss aus operativem Ergebnis (Innenfinanzierung)</b>	<b>114 587</b>		<b>124 702</b>	
<b>Geldfluss aus Eigenkapitaltransaktionen</b>				
Dotations- und Zertifikatskapital				
Verbuchungen über die Reserven				
Veränderung eigener Beteiligungstitel	1 475		3 006	
<b>Saldo Geldfluss aus Eigenkapitaltransaktionen</b>	<b>1 475</b>		<b>3 006</b>	
<b>Geldfluss aus Vorgängen in Beteiligungen, Sachanlagen und immateriellen Werten</b>				
Beteiligungen		1 500		10 633
Liegenschaften	6 020		1 334	
übrige Sachanlagen		11 648		11 781
<b>Saldo Geldfluss aus Vorgängen in Beteiligungen, Sachanlagen und immateriellen Werten</b>		<b>7 128</b>		<b>21 079</b>
<b>Geldfluss aus dem Bankgeschäft</b>				
<b>Mittel- und langfristiges Geschäft (&gt; 1 Jahr)</b>				
Verpflichtungen gegenüber Banken	100 900		75 000	
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen		20 000		1 742 086
Kassenobligationen		19 894		24 933
Anleihen		150 000	200 000	
Pfandbriefdarlehen	119 000		49 000	
Forderungen gegenüber Kunden		17 999		1 175 62
Hypothekarforderungen		610 435		472 688
Finanzanlagen		14 019	16 313	
<b>Kurzfristiges Geschäft</b>				
Verpflichtungen gegenüber Banken		291 300	136 548	
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften		307 313		324 881
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	979 920		2 028 992	
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	1 108			1 470
Forderungen gegenüber Banken	79 318		40 124	
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften		34 679	20 020	
Forderungen gegenüber Kunden	89 856		138 456	
Handelsgeschäft		8 944	2 995	
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	74		2 250	
<b>Liquidität</b>				
Flüssige Mittel		4 527		132 706
<b>Saldo Geldfluss aus dem Bankgeschäft</b>		<b>108 933</b>		<b>106 628</b>
<b>Total</b>	<b>116 062</b>	<b>116 062</b>	<b>127 708</b>	<b>127 708</b>

# Eigenkapitalnachweis

## Darstellung des Eigenkapitalnachweises

	Gesellschafts- kapital CHF 1000	Gesetzliche Gewinnreserve CHF 1000	Reserven für allgemeine Bankrisiken CHF 1000	Gewinn- bzw. Verlustvortrag CHF 1000	Eigene Kapitalanteile (Minusposition) CHF 1000	Jahresgewinn CHF 1000	Total CHF 1000
<b>Eigenkapital am Anfang der Berichtsperiode</b>	<b>217000</b>	<b>714084</b>	<b>1 129 500</b>	<b>7 962</b>	<b>-7 385</b>	<b>133 599</b>	<b>2 194 760</b>
Veräusserung eigener Kapitalanteile					1 145		1 145
Gewinn (Verlust) aus Veräusserung eigener Kapitalanteile		330					330
Dividenden und andere Ausschüttungen						-79 958	-79 958
Andere Zuweisung (Entnahmen) der Reserven für allgemeine Bankrisiken			62 000				62 000
Andere Zuweisung (Entnahmen) der anderen Reserven		53 587				-53 587	0
Veränderung Gewinnvortrag				54		-54	0
Jahresgewinn						133 348	133 348
<b>Eigenkapital am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>217 000</b>	<b>768 001</b>	<b>1 191 500</b>	<b>8 016</b>	<b>-6 239</b>	<b>133 348</b>	<b>2 311 626</b>

# Anhang zur Jahresrechnung (Statutarischer Einzelabschluss True and Fair View)

## 1 ERLÄUTERUNGEN ZUR GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

### 1 Allgemeines

Die Basellandschaftliche Kantonbank (BLKB) mit Hauptsitz in Liestal ist die führende Bank in Baselland und eine der führenden Banken in der Nordwestschweiz. Sie ist durch kantonales Gesetz legitimiert und bildet ein von der staatlichen Verwaltung getrenntes Unternehmen mit eigener Rechtspersönlichkeit. Am 31. Dezember 2017 besass der Kanton 74 Prozent des Grundkapitals, 26 Prozent befanden sich gestreut in privatem Eigentum. Das alleinige Stimmrecht liegt beim Kanton Basel-Landschaft, der gemäss Gesetz für die Verbindlichkeiten der Bank haftet.

Der geografische Geschäftskreis der BLKB erstreckt sich auf die Wirtschaftsregion Basel. Mit 20 Niederlassungen im Kanton Basel-Landschaft, einer Niederlassung in Breitenbach SO und einer Niederlassung für Private Banking in Basel steht sie Privaten, institutionellen Kunden, Firmen und öffentlich-rechtlichen Körperschaften mit umfassenden Bankdienstleistungen zur Verfügung. Geldautomaten an diversen Standorten runden die Versorgung der Bevölkerung mit Bankdienstleistungen ab. Ausserdem betreibt die BLKB eine mobile Bank, die verschiedene Gemeinden im Kanton Basel-Landschaft mit Bankdienstleistungen versorgt.

### 2 Bilanzgeschäft

Der Zinsensaldo prägt die Erfolgsrechnung mit rund 74 Prozent des Geschäftsertrags. Das Aktivgeschäft wird vom Hypothekengeschäft dominiert. Das bedeutendste Segment bilden dabei die Wohnliegenschaften. Auf der Passivseite belaufen sich die Publikumsgelder auf rund 69 Prozent der Bilanzsumme.

### 3 Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

Das Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft partizipiert mit rund 18 Prozent am Geschäftsertrag. Der Hauptanteil fällt auf den Ertrag aus dem Wertschriften- und Anlagegeschäft mit Kunden.

### 4 Handelsgeschäft

Das Handelsgeschäft umfasst die Erträge aus dem Kunden- und dem Eigenhandel (Devisen, fremde Sorten, Edelmetalle, Wertschriften), wobei letzterer sehr limitiert betrieben wird.

### 5 Übrige Geschäftsfelder

Die Finanzanlagen bestehen zur Hauptsache aus festverzinslichen Wertpapieren, die zur Aufrechterhaltung der Liquidität mittels Repo-Geschäften mit der Schweizerischen Nationalbank und anderen Banken gehalten werden. Daneben sind in den Finanzanlagen Aktien und andere Beteiligungspapiere enthalten, die die Bank mit der Absicht der mittel- bis langfristigen Anlage erworben hat.

### 6 Erläuterungen zum Risikomanagement und zur Risikokontrolle

Die BLKB verfügt über ein integriertes Risikomanagement sowie über eine unabhängige Risikokontrolle unter der Leitung des Chief Risk Officer. Der Bankrat beziehungsweise dessen Ausschüsse haben letztmals am 20. September 2017 anhand eines umfassenden, standardisierten Risikokatalogs die für die Bank wesentlichen Risiken auf ihre Eintretenswahrscheinlichkeit beurteilt sowie allfällige finanzielle Auswirkungen bewertet. Mit entsprechenden vom Bankrat beschlossenen Massnahmen werden diese Risiken bewirtschaftet und überwacht. Basierend auf der letzten Risikobeurteilung durch den Bankrat werden die zurzeit bestehenden Risiken in der vorliegenden Jahresrechnung angemessen mit Wertberichtigungen beziehungsweise Rückstellungen abgedeckt.

#### Risikomanagement und Risikokontrolle

Das Erkennen, Messen, Bewirtschaften und Überwachen der Risiken stellt eine zentrale Führungsaufgabe der BLKB dar. Die Übernahme, die Bewirtschaftung und die Kontrolle von finanziellen Risiken sind untrennbar mit dem Bankgeschäft verbunden. Der Bankrat gibt mit den risikopolitischen Vorgaben die Rahmenbedingungen vor. Die Geschäftsleitung ist mit einer wirksamen Steuerung für die Zielerreichung und die Einhaltung der Vorgaben verantwortlich. Zielsetzung des Risikomanagements und der Risikokontrolle ist ein ausgewogenes Verhältnis von Risiko und Ertrag sowie die Sicherstellung der Solvenz und der Zahlungsfähigkeit auch in einem negativen konjunkturellen Umfeld.

#### Risikotragfähigkeit

Die Bank verpflichtet sich in ihren Geschäftsgrundsätzen für ein strategiekonformes Risikoverhalten und gewährleistet somit die Risikotragfähigkeit. Das Konzept sieht vor, etwaige Verluste in einem üblichen Erwartungsrahmen aus dem laufenden Ergebnis decken zu können. Ausserordentliche Verluste – im Rah-

men von Stressszenarien – sollen durch das laufende Ergebnis zusammen mit den freien Reserven getragen werden können.

### Grundlagen

Die Grundsätze zur Bewirtschaftung und Kontrolle der Risiken sind in der Risikopolitik festgehalten. Darin wird auch eine strikte Trennung von Risikomanagement und Risikokontrolle festgelegt. Unter Risikomanagement (Risikobewirtschaftung) versteht die BLKB die Autorisierung von Personen (z. B. Leiter Niederlassung) oder Personengruppen (z. B. Handel), im Rahmen der Kompetenzordnung oder von Limiten Risiken für die Bank einzugehen und diese Risiken zu bewirtschaften. Das Eingehen von Risiken setzt eine bewilligte Limite sowie die Identifikation, Messung und Überwachung der Risiken voraus. Die Einführung neuer Produkte bedingt die vorausgehende Evaluation der damit verbundenen Risiken.

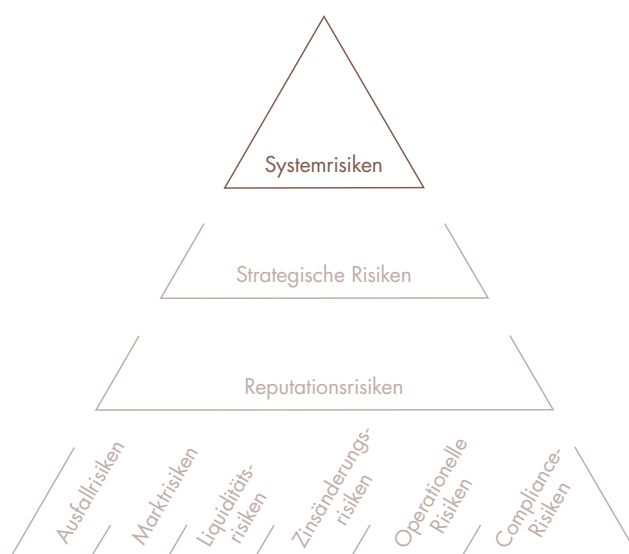
Für die Risikokontrolle ist das von der Risikobewirtschaftung unabhängige Risk Office zuständig. Es unterstützt die verantwortlichen Stellen in der Risikoidentifikation und verantwortet die Vorgabe der Risikomessmethode, die Führung der Abnahmeverfahren für neue Produkte und Bewertungsmethoden sowie die Durchführung der Qualitätssicherung der implementierten Risikomessung. Unter der Aufsicht des Chief Risk Officer werden sämtliche Risiken der Bank zuhanden der Geschäftsleitung konsolidiert und kommentiert. Der Bankrat wird im Rahmen der Berichterstattung im Risikoreport am 31. Dezember und 30. Juni über das Ergebnis der Analysen informiert. Die Szenariogrundlagen werden periodisch einer Überprüfung unterzogen und im Bedarfsfall angepasst.

### Systemrisiken, strategische Risiken, Reputations- und Compliance-Risiken

Auf der obersten Stufe befinden sich die Systemrisiken des Schweizer Finanzmarks. Für deren operative Überwachung und Regulierung sind die Schweizerische Nationalbank und die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA) zuständig.

Strategische Risiken ergeben sich aus der Gesamtbankstrategie. Sie liegen in der Verantwortung der Bankleitung. Das Reputationsrisiko beinhaltet die Gefahr, dass der gute Ruf der Bank Schaden erleidet. Da sich das Reputationsrisiko aus der Geschäftstätigkeit ableitet, besteht das Management des Reputationsrisikos in erster Linie aus der bankweiten Sicherstellung

von Kompetenz, Integrität und Verlässlichkeit in der gesamten Geschäftstätigkeit. Diese Aufgabe ist vielschichtig und umfasst die ganze Palette der operativen und strategischen Führungsinstrumente der Bank. Strategische Risiken und Reputationsrisiken werden bei der BLKB qualitativ gesteuert.



### Ausfall-, Markt- und operationelle Risiken

Die Geschäftsleitung ist verantwortlich für die operative Umsetzung der Bewirtschaftung und Kontrolle von Ausfall-, Markt- und operationellen Risiken, wie sie vom Basler Ausschuss definiert werden. Diese beinhalten die Gesamtheit der Eigenkapitalvorschriften für Banken, welche in der Schweiz mittels der Verordnung über die Eigenmittel und Risikoverteilung für Banken und Effektenhändler (ERV) am 1. Juni 2012 in nationales Recht umgesetzt worden sind. Die Geschäftsleitung erlässt dazu die für die Umsetzung der Vorgaben – insbesondere in Bezug auf strategiekonformes Risikoverhalten – notwendigen detaillierten Richtlinien, Weisungen und Arbeitsanleitungen. Sie sorgt für die Gewährleistung der Risikotragfähigkeit und die Sicherstellung risikogerechter Preise.

Zur Vereinheitlichung und Vereinfachung der Umsetzung der Risikopolitik der BLKB wurden die verschiedenen Risiken in die folgenden drei international gängigen Risikokategorien eingeteilt:

1. Ausfall- und Kreditrisiken
2. Markt-, Preis- und Liquiditätsrisiken
3. Operationelle und rechtliche Risiken



Die einzelnen Risikoarten werden in der Folge kurz erläutert und die von der BLKB getroffenen Massnahmen beschrieben. Details sind in der Risikopolitik und den dazugehörigen Weisungen geregelt.

### 6.1 Ausfall- und Kreditrisiken

Ausfälle beziehungsweise Kreditverluste entstehen, wenn Gegenparteien ihren vertraglichen Verpflichtungen gegenüber der BLKB nicht mehr nachkommen. Das Risikomanagement im Bereich der Ausfall- und Kreditrisiken geniesst bei der BLKB aufgrund der grossen Bedeutung des Kreditgeschäfts für die Bank sowie einer gewissen Konzentration der entsprechenden Risiken beim Wohnungsbau in einem geografisch eingeschränkten Gebiet – dem Wirtschaftsraum Nordwestschweiz – hohe Priorität. Die Ausfallrisiken werden mittels Qualitätsanforderungen und Deckungsmargen begrenzt.

Die Bewertungs- und Belehnungsgrundsätze von Immobilien sind in Weisungen geregelt. Im Übrigen wird die Werthaltigkeit der Objekte nach einem risikoorientierten Ansatz periodisch überprüft. Die Periodizität der Neubeurteilung liegt zwischen ein und zwölf Jahren und richtet sich nach folgenden Kriterien:

- Objektart
- Belehnungsverhältnis
- Belehnungshöhe
- Amortisation
- Tragbarkeit
- Zahlungsmoral

Sobald eine Ausleihung als gefährdet beurteilt wird oder ertraglos ist, erfolgt eine Neubeurteilung. Der als Ausgangspunkt für die Belehnung dienende Verkehrswert wird wie folgt ermittelt:

- Selbst bewohnte Objekte: Marktwert
- Renditeobjekt: Ertragswert
- Selbst benutzte Gewerbe- oder Industrieobjekte: im Markt erzielbarer Ertragswert (Drittnutzwert) oder Nutzwert
- Bauland: Marktwert unter Berücksichtigung der zukünftigen Nutzung

Die maximal mögliche Finanzierung hängt einerseits von den bankintern festgelegten Belehnungswerten und andererseits von der Tragbarkeit ab. Für zweite Hypotheken ohne kurante Zusatzdeckung besteht eine Amortisationspflicht. Kreditscheide werden je nach Höhe des gewünschten Darlehens

und der Komplexität auf unterschiedlichen Funktionsstufen und Niederlassungen innerhalb der Marktgebiete der BLKB gefällt, da die BLKB davon überzeugt ist, dass ihre Betreuer vor Ort die Kunden am besten kennen und die Risiken am besten einschätzen können. Neben der Bonität der Kreditnehmer spielen die allfälligen Sicherheiten eine wichtige Rolle für die Beurteilung des erwarteten Verlusts. Zur Messung und Bewirtschaftung des Ausfallrisikos stuft die Bank ihre kommerziellen Kreditnehmer in Ratingklassen ein. Die Ratings werden periodisch überprüft. Mit diesem System können die Risiken bei der Kreditvergabe besser eingeschätzt werden.

Ein periodischer Erfahrungsaustausch und die ständige Weiterbildung der Kreditverantwortlichen helfen bei der Vermeidung von Verlusten und stellen eine einheitliche Umsetzung der Kreditpolitik der BLKB sicher.

Für spezielle Fälle sowie für die Betreuung von notleidenden Krediten stehen in der Zentrale Spezialisten zur Verfügung. Der Kreditausschuss, zusammengesetzt aus Mitgliedern der Geschäftsleitung, sorgt für eine einheitliche Umsetzung der Kreditpolitik sowie marktgerechte Preise und kontrolliert die Einhaltung der Vorschriften. Ebenfalls in diese Kategorie von Risiken gehören die Risiken aus Ratingänderungen von Gegenparteien, aber auch die Einhaltung der Vorschriften zur Vermeidung von Klumpenrisiken bei grösseren Gegenparteien und Kunden.

Länderrisiken werden definiert als einseitige behördliche Entscheidungen, die den Devisentransfer oder den Zahlungsverkehr beschränken, sowie Moratorien aller Art. Die BLKB übernimmt in enger Zusammenarbeit mit der Zürcher Kantonalbank (ZKB) das Länderrating der ZKB und wählt ihre Partner im Ausland nach strengen Kriterien aus, um die Länderrisiken auf ein absolutes Minimum zu beschränken.

Geldmarktgeschäfte auf ungedeckter Basis und nicht börsengehandelte Derivate dürfen nur mit genehmigten Gegenparteien im Rahmen von bewilligten Limiten abgeschlossen werden.

### 6.2 Markt-, Preis- und Liquiditätsrisiken

Marktrisiken entstehen aus den Kursbewegungen, die an den Aktien-, Zins-, Devisen- und Warenmärkten erfolgen. Die Einhaltung der bankinternen Limiten sowie die Entwicklung an den einzelnen Märkten werden laufend überwacht.

### 6.2.1 Zinsänderungsrisiken im Bankenbuch

Die Zinsänderungsrisiken werden über den Einkommens- und den Vermögenseffekt gesteuert. Der Einkommenseffekt misst die Auswirkungen von Zinsänderungen auf den Erfolg für eine bestimmte Periode (z. B. zwölf Monate). Zinsänderungen haben in diesem Fall einen Einfluss auf diejenigen Positionen in der Bankbilanz, die innerhalb von zwölf Monaten auslaufen und erneuert werden oder deren Zinsneufestsetzung in den nächsten zwölf Monaten erfolgt. Der Vermögenseffekt analysiert die Änderungen des Barwerts des Eigenkapitals bei verschiedenen unterstellten Zinsszenarien (z. B. der Parallelverschiebung der Zinskurve um 100 Basispunkte). Die BLKB steuert die Zinsänderungsrisiken primär über den Vermögenseffekt. Die Berechnung des Einkommenseffekts wird im Sinne der aufsichtsrechtlichen Anforderungen durchgeführt.

Bilanzpositionen, welche den Kunden Kündigungsrechte einräumen (z. B. variable Hypotheken und Spargelder), werden mit Portfolios aus Marktzinskombinationen (Benchmark-Portfolios) unter Berücksichtigung der Volumenschwankungen auf diesen Bilanzpositionen so simuliert, dass die Varianz der Marge zwischen Kundenzinssatz und Rendite des replizierenden Portfolios minimiert wird. Als Datenbasis für die Simulation dienen historische Produkt- und Marktzinssätze. Die so ermittelten Replikationsschlüssel werden mindestens jährlich auf ihre Aktualität überprüft. Für den Einkommens- und den Vermögenseffekt sind Limiten und Indikatoren für unterschiedliche Szenarien gesetzt.

### 6.2.2 Markt- und Preisrisiken im Handelsbuch

Für die Marktrisiken im Handelsbuch wird täglich die Einhaltung der Marktwert- und Nominallimiten kontrolliert. Eine «List of Instruments» stellt sicher, dass nur Produkte, die korrekt bewertet und verbucht werden können, von der BLKB verwendet werden.

Marktliquiditätsrisiken entstehen durch das Unvermögen der Märkte, für gewisse Produkte jederzeit faire Ankaufs- und Verkaufspreise zu stellen. Die Marktliquiditätsrisiken werden durch die Limitierung des Deltaäquivalents pro Emittent begrenzt.

Die Überwachung der Limiten erfolgt durch das Risk Office mittels integrierter Systeme. Der Handel befindet sich zentral in Liestal und wird von entsprechend ausgebildeten und erfahrenen Händlern betrieben.

### 6.2.3 Liquiditätsrisiken

Die Zielsetzung des Liquiditätsrisikomanagements liegt in der Sicherstellung der laufenden Zahlungsfähigkeit, namentlich in Zeiten bankspezifischer und/oder marktweiter Stressperioden, in denen besicherte und unbesicherte Finanzierungsmöglichkeiten stark beeinträchtigt sind.

Die BLKB vermeidet passive Klumpen hinsichtlich Gegenpartei, Währung und Laufzeit. Des Weiteren wird die Einhaltung der bankspezifischen Liquiditätstoleranz auf Basis der Liquidity Coverage Ratio eng überwacht. Die ab 1. Januar 2019 verbindlich einzuhaltenden Anforderungen an die stabile Refinanzierung des Aktivgeschäfts (Net Stable Funding Ratio) werden von der BLKB bereits erfüllt.

Ein Set an qualitativen und quantitativen Indikatoren dient der Früherkennung von potenziellen Liquiditätsengpässen. Mit Liquiditätsstressszenarien und einer entsprechenden Notfallplanung bereitet sich die BLKB gemäss den regulatorischen Vorschriften auf die Bewältigung von Liquiditätsengpässen vor.

## 6.3 Operationelle und rechtliche Risiken

Operationelle Risiken werden definiert als «Gefahren von unmittelbaren oder mittelbaren Verlusten, die infolge von Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder externer Ereignisse eintreten». Sie werden mittels interner Weisungen zur Organisation und zur Kontrolle beschränkt. Ein Sicherheitsausschuss koordiniert die einzelnen Bereiche und setzt die Prioritäten. Ein zu diesem Zweck gebildetes Gremium überwacht die Einhaltung der Vorschriften und den Prozess zur Vergabe von Berechtigungen für die IT-Systeme an einzelne Mitarbeitende, um die operationellen Risiken zu minimieren. Mit der Implementation des Integralen Regelwerks, welches die Korrektheit und Aktualität von Weisungen, Prozessen und Kontrollen fortlaufend sicherstellt, wurde das Kontrollumfeld substanziell verbessert. Die Abbildung des Integralen Regelwerks erfolgt toolunterstützt und ermöglicht damit einen systematischen Risiko- und Kontrollbewertungsprozess. Das Systemrisiko (Ausfälle der IT-Plattform) wird zusammen mit dem Outsourcingpartner Swisscom (Schweiz) AG laufend analysiert und durch geeignete Massnahmen minimiert. Ein Notstandshandbuch regelt die Vorgehensweise beim Ausfall einzelner Systeme oder ganzer Systemgruppen. Die Weiterbildung aller Mitarbeitenden, die überblickbare Organi-

sation der Bank und die offene Kommunikation bieten im Übrigen die beste Gewähr für die Minimierung der operationellen Risiken.

Unter die rechtlichen Risiken fallen:

- Fehlende Bevollmächtigung oder fehlende Sach- und Fachkompetenz, einen Vertrag abzuschliessen (Risiko des Eingehens ungewollter Engagements)
- Abschluss unkorrekter oder unvollständiger Verträge (Risiko, dass eine Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht nachkommen kann, Risiko von Schadenersatzforderungen oder Sorgfaltspflichtverletzungen)

Um diese Risiken zu minimieren, verwendet die Bank standardisierte Rahmenverträge und individuelle Bestätigungen von Transaktionen. Zusätzlich dürfen bestimmte Geschäftsarten nur zentral von dazu ermächtigten Stellen vorgenommen werden. Vorgeschriebene Abläufe sorgen für die Sicherstellung der notwendigen Sorgfalt bei der Unterzeichnung von Verträgen. Unter die rechtlichen Risiken fallen ferner Änderungen von Rahmenbedingungen durch die nationalen regulatorischen Institutionen (FINMA, SBVg, SIX usw.) wie auch durch internationale Institutionen (BIZ, SEC usw.).

Im Rahmen des normalen Geschäftsgangs ist die BLKB in verschiedene rechtliche Verfahren involviert. Für laufende und drohende Verfahren sowie damit verbundene mögliche Verpflichtungen und Aufwendungen werden Rückstellungen gebildet, sofern entsprechende Mittelabflüsse wahrscheinlich sind und deren Höhe zuverlässig bestimmt werden kann.

#### 6.4 Compliance-Risiken

Compliance-Risiken können aus Verstössen gegen Vorschriften, Standards und Standesregeln entstehen und zu rechtlichen sowie regulatorischen Sanktionen, finanziellen Verlusten und Reputationsschäden führen. Das Ressort Legal & Compliance stellt sicher, dass die Geschäftstätigkeit im Einklang mit den geltenden regulatorischen Vorgaben und den Sorgfaltspflichten eines Finanzintermediärs steht. Diese Stelle ist für die Umsetzung von Anforderungen und Entwicklungen seitens der Aufsichtsbehörde, des Gesetzgebers oder anderer Organisationen verantwortlich. Zudem sorgt sie dafür, dass die Weisungen an die regulatorischen Entwicklungen angepasst und eingehalten werden.

#### 6.5 Integrale Sicherheit

Das Ziel der Integralen Sicherheit ist ein angemessener und dauerhafter Schutz von Personen, Informationen, Vermögenswerten und Dienstleistungen. Die Informationssicherheit, der Personen- und Gebäudeschutz sowie das Business Continuity Management sind im Ressort Integrale Sicherheit zusammengeführt. Die Konzentration erlaubt eine ganzheitliche Sicht auf alle Sicherheitsbereiche für die Entwicklung und den Betrieb von Schutzmassnahmen sowie die Schulung und Sensibilisierung der Mitarbeitenden. Die Integrale Sicherheit ist die Anlaufstelle für alle Sicherheitsfragen. Sicherheit ist kein unveränderbarer Zustand. Interne und externe Rahmenbedingungen können sich ändern und erfordern Anpassungen der Schutzmassnahmen. Die Überprüfung und gegebenenfalls Neubestimmung der Angemessenheit respektive der Tragbarkeit des verbleibenden Risikos ist ein dauernder Prozess. Die von der FINMA geforderte unabhängige Einheit für Kontrollaufgaben im Zusammenhang mit dem Schutz von Kundendaten ist Teil der Informationssicherheit.

Das Business Continuity Management hat die systematische Vorbereitung auf die Bewältigung von aussergewöhnlichen Schadensereignissen zum Ziel. Darunter fallen insbesondere Vorkehrungen, welche die für die Weiterführung der kritischen Bankprozesse erforderlichen IT-Services im Krisenfall gewährleisten.

#### 6.6 Auslagerung von Geschäftsbereichen (Outsourcing)

Die BLKB hat im Bereich des Wertschriften-Backoffice und des Zahlungsverkehrs die Swisscom (Schweiz) AG mit zahlreichen Verarbeitungsdienstleistungen beauftragt. Der Betrieb des Rechenzentrums und die dezentrale IT wurden an die Swisscom (Schweiz) AG delegiert. Diese Auslagerungen wurden im Sinne der Vorschriften der FINMA detailliert in Dienstleistungsvereinbarungen geregelt. Sämtliche Mitarbeitenden der Dienstleister sind dem Bankgeheimnis unterstellt, womit die Vertraulichkeit gewahrt ist.

## 7 Angewandte Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs

### 7.1 Hypothekarisch gedeckte Kredite

Die Belehnungswerte der hypothekarisch gedeckten Kredite werden periodisch überprüft. Zusätzlich werden auch Zahlungsrückstände bei Zinsen und Amortisationen analysiert. Daraus identifiziert die Bank Hypothekarkredite, die mit höheren Risiken verbunden sind. Gegebenenfalls werden weitere Deckungen eingefordert oder auf Basis der fehlenden Deckung eine entsprechende Wertberichtigung gebildet.

### 7.2 Kredite mit Wertschriftendeckungen

Die Engagements und der Wert der Sicherheiten von Krediten mit Wertschriftendeckungen werden täglich überwacht. Fällt der Belehnungswert der Wertschriftendeckung unter den Betrag des Kreditengagements, werden eine Reduktion des Schuldbetrags oder zusätzliche Sicherheiten eingefordert. Vergrössert sich die Deckungslücke oder liegen aussergewöhnliche Marktverhältnisse vor, werden die Sicherheiten verwertet und der Kredit glattgestellt.

### 7.3 Kredite ohne Deckungen

Bei Krediten ohne Deckung handelt es sich in der Regel um kommerzielle Betriebskredite oder um ungedeckte Kontoüberzüge von Retailkunden. Bei ungedeckten kommerziellen Betriebskrediten werden jährlich, oder bei Bedarf auch in kürzeren Abständen, Informationen vom Kunden eingefordert, welche Rückschlüsse auf die finanzielle Entwicklung des Unternehmens zulassen. Diese Informationen können unter anderem Daten zu Umsatz, Verkaufs- und Produktentwicklung umfassen. Die geprüfte Jahresrechnung sowie gegebenenfalls Zwischenabschlüsse werden regelmässig eingefordert. Diese Daten werden beurteilt und allfällige erhöhte Risiken identifiziert. Liegen höhere Risiken vor, werden Massnahmen zur Risikominimierung eingeleitet. Ist in dieser Phase davon auszugehen, dass eine Gefährdung des Kreditengagements besteht, wird eine entsprechende Wertberichtigung gebildet.

### 7.4 Ablauf zur Bestimmung von Wertberichtigungen und Rückstellungen

Ein neuer Wertberichtigungs- und Rückstellungsbedarf wird gemäss den in Kapitel 7.1 bis 7.3 beschriebenen Verfahren identifiziert. Zudem werden bekannte Risikopositionen, bei denen

eine Gefährdung bereits früher identifiziert wurde, an jedem Bilanzstichtag neu beurteilt und die Wertkorrektur gegebenenfalls angepasst. Zusätzlich erfolgt eine Genehmigung der gebildeten Wertkorrekturen durch die Geschäftsleitung und den Bankrat.

## 8 Bewertung der Deckungen

### 8.1 Hypothekarisch gedeckte Kredite

Im Grundpfandkreditgeschäft liegt bei jeder Kreditvergabe eine aktuelle Bewertung der Sicherheiten vor. Die Bewertungen erfolgen in Abhängigkeit von der Nutzung der Objekte. Für die Beurteilung von Wohneigentum steht der Bank ein hedonisches Bewertungsmodell zur Verfügung. Vermietete Objekte werden grundsätzlich anhand des Ertragswertes bewertet. Alternativ können auch Bewertungen von externen akkreditierten Immobilienschätzern berücksichtigt werden.

Als Basis für die Kreditgewährung wendet die Bank den niedrigsten Wert an, der sich aus der internen Bewertung, dem Kaufpreis und einer allfälligen externen Schätzung ergibt.

### 8.2 Kredite mit Wertschriftendeckungen

Für Lombardkredite und andere Kredite mit Wertschriftendeckung werden vor allem übertragbare Finanzinstrumente (wie Anleihen und Aktien) entgegengenommen, die liquide sind und aktiv gehandelt werden. Ebenfalls akzeptiert werden übertragbare strukturierte Produkte, für die regelmässig Kursinformationen und ein Market Maker zur Verfügung stehen.

Die Bank wendet Abschläge auf die Marktwerte an, um das bei marktgängigen und liquiden Wertschriften verbundene Marktrisiko abzudecken und den Belehnungswert zu ermitteln.

## 9 Geschäftspolitik beim Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten und Hedge Accounting

Derivative Finanzinstrumente werden zu Handels- und Absicherungszwecken eingesetzt. Der Handel mit derivativen Finanzinstrumenten erfolgt ausschliesslich durch dafür ausgebildete Händler. Die Bank übt keine Market-Maker-Tätigkeit aus. Es wird sowohl mit standardisierten als auch mit OTC-Instrumenten für eigene und für Kundenrechnung gehandelt, vor allem in Instrumenten für Zinsen, Währungen, Beteiligungstitel/Indizes und in geringem Umfang Rohstoffe. Mit Kreditderivaten wird kein Handel betrieben.

Derivative Finanzinstrumente werden von der Bank im Rahmen des Risikomanagements hauptsächlich zur Absicherung von Zins- und Fremdwährungsrisiken eingesetzt. Im Rahmen des Asset and Liability Management zur Steuerung der Zinsänderungsrisiken des Bankenbuchs kommen hauptsächlich OTC-Derivate zum Einsatz, für welche eine hohe Marktliquidität besteht. Sicherungsbeziehungen, Ziele und Strategien des Absicherungsgeschäfts werden durch die Bank beim Abschluss des derivativen Absicherungsgeschäfts dokumentiert. Dabei wird die Effektivität der Absicherungsgeschäfte beurteilt. Ein Absicherungsgeschäft ist dann effektiv, wenn es die Zinssensitivität der Bankbilanz in den einzelnen Laufzeitenbändern an das angestrebte Sollprofil adjustiert. Die Sollduration resultiert aus der Benchmarkstrategie der Eigenmittel in Form einer rollierenden 10-jährigen Anlage. Die Effektivität der Sicherungsbeziehung wird monatlich überprüft. Der Erfolg aus den für das Bilanzstrukturmanagement zur Bewirtschaftung der Zinsänderungsrisiken eingesetzten Derivaten wird nach der Accrual-Methode ermittelt.

## 2 BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

### Allgemeine Grundsätze

Die Buchführungs-, Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze richten sich nach den obligationenrechtlichen und bankengesetzlichen Vorschriften, den Rechnungslegungsvorschriften für Banken, Effektenhändler, Finanzgruppen und -konglomerate (RVB) der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, dem Kantonalbankgesetz sowie nach dem Kotierungsreglement der Schweizer Börse. Die vorliegende Jahresrechnung der BLKB vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage nach dem «True-and-Fair-View-Prinzip» (statutarischer Einzelabschluss True and Fair View).

### Abschlusszeitpunkt

Die BLKB schliesst ihr Geschäftsjahr am 31. Dezember ab. Die Rechnungslegung erfolgt auf der Grundlage der Periodenabgrenzung. Aufwand und Ertrag, die zeitraumbezogen anfallen, werden periodengerecht abgegrenzt und erfasst.

### Erfassung Geschäftsvorfälle

Sämtliche bis zum Bilanzstichtag abgeschlossenen Geschäfte (inner- und ausserhalb der Bilanz) werden nach dem Abschluss-

tagsprinzip erfasst und gemäss den nachstehend aufgeführten Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen bewertet. Die Rechnungslegung beruht auf der Annahme, dass die Bank auf absehbare Zeit fortgeführt wird, deshalb werden als Bewertungsbasis Fortführungswerte verwendet.

### Allgemeine Bewertungsgrundsätze

Die in einer Bilanzposition ausgewiesenen Positionen werden einzeln bewertet, sofern sie wesentlich sind und aufgrund ihrer Gleichartigkeit für die Bewertung nicht üblicherweise als Gruppe zusammengefasst werden. Beteiligungen, Sachanlagen und immaterielle Werte werden in jedem Fall einzeln bewertet.

Die Verrechnung von Aktiven und Passiven sowie von Aufwand und Ertrag wird grundsätzlich nicht vorgenommen. Sie erfolgt im Wesentlichen in folgenden Fällen:

- Abzug der Wertberichtigungen von der entsprechenden Aktivposition
- Verrechnung von in der Berichtsperiode nicht erfolgswirksamen positiven und negativen Wertanpassungen im Ausgleichskonto
- Positive und negative Wiederbeschaffungswerte von derivativen Finanzinstrumenten gegenüber der gleichen Gegenpartei werden verrechnet, falls anerkannte und rechtlich durchsetzbare Nettingvereinbarungen bestehen.

### Fremdwährungen

Buchführung und Rechnungslegung erfolgen in Schweizer Franken. Transaktionen in Fremdwährungen werden zu den jeweiligen Tageskursen verbucht. Monetäre Vermögenswerte in Fremdwährungen werden am Bilanzstichtag zum jeweiligen Tageskurs umgerechnet. Der aus der Fremdwährungsumrechnung resultierende Kurserfolg wird unter der Position «Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option» verbucht.

Für die Währungsumrechnung wurden folgende Bilanzstichtagskurse verwendet:

	2017	2016
Durchschnittskurs EUR/CHF	1.1163	1.0893
Jahresendkurs EUR/CHF	1.1702	1.0723
Durchschnittskurs USD/CHF	0.9802	0.9878
Jahresendkurs USD/CHF	0.9745	1.0164

#### Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Flüssige Mittel, Verpflichtungen gegenüber Banken, Verpflichtungen aus Kundeneinlagen und Kassenobligationen  
Die Bilanzierung erfolgt zum Nominalwert.

Forderungen und Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Unter Wertpapierfinanzierungsgeschäften werden Pensionsgeschäfte (Repurchase- und Reverse-Repurchase-Geschäfte) sowie Darlehensgeschäfte mit Wertschriften (Securities Lending und Securities Borrowing) verstanden.

Reverse-Repurchase-Geschäfte sind mit einer Verkaufsverpflichtung erworbene Wertschriften und Repurchase-Geschäfte sind mit einer Rückkaufverpflichtung veräusserte Wertschriften.

Die Marktwerte der erhaltenen oder gelieferten Wertschriften werden täglich überwacht, um gegebenenfalls zusätzliche Sicherheiten bereitzustellen oder einzufordern.

Der Zinsertrag aus Reverse-Repurchase-Geschäften und der Zinsaufwand aus Repurchase-Geschäften werden über die Laufzeit der zugrunde liegenden Transaktionen periodengerecht abgegrenzt.

Forderungen gegenüber Banken, Forderungen gegenüber Kunden, Hypothekarforderungen

Die Bilanzierung erfolgt zum Nominalwert. Gefährdete Forderungen, das heisst Forderungen, bei denen vertraglich vereinbarte Kapital- und Zinszahlungen 90 Tage oder länger nicht vollumfänglich geleistet sind (überfällige Forderung) oder bei denen es unwahrscheinlich ist, dass der Schuldner seinen zukünftigen Verpflichtungen nachkommen kann, werden auf Einzelbasis bewertet und die Wertminderung durch Einzelwert-

berichtigungen abgedeckt, die von der Aktivposition abgezogen werden. Die Höhe der Wertberichtigung wird durch die Differenz zwischen dem Buchwert der Forderung und dem voraussichtlich einbringbaren Betrag unter Berücksichtigung des Gegenparteirisikos und des Nettoerlöses aus der Verwertung allfälliger Sicherheiten bestimmt. Bei der Festlegung des Nettoerlöses von Sicherheiten werden sämtliche Haltekosten wie Zinsen, Unterhalts- und Verkaufskosten usw. bis zum geschätzten Verkaufszeitpunkt sowie allfällig anfallende Steuern und Gebühren in Abzug gebracht. Es wird jeweils das gesamte Engagement des Kunden beziehungsweise der wirtschaftlichen Einheit auf vorhandene Gegenparteirisiken geprüft.

Die BLKB verzichtet auf die Bildung von Pauschalwertberichtigungen für latente Ausfallrisiken. Sämtliche Risiken aus dem Kreditgeschäft werden auf Einzelbasis bewertet.

Für Wechsel wird eine Diskontabgrenzung vorgenommen. Edelmetallverpflichtungen auf Metallkonti werden zum Fair Value bewertet, sofern das entsprechende Edelmetall an einem preiseffizienten und liquiden Markt gehandelt wird.

Zinsen, die seit mehr als 90 Tagen fällig, aber nicht bezahlt sind, werden nicht als Zinsertrag vereinnahmt und über die Position «Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft» abgeschrieben.

Die in einer Rechnungsperiode betriebswirtschaftlich nicht mehr benötigten Wertberichtigungen für Ausfallrisiken werden erfolgswirksam aufgelöst oder für die Bildung von neuen Einzelwertberichtigungen verwendet.

Für Kredite mit entsprechenden Kreditlimiten, deren Benützung typischerweise häufigen und hohen Schwankungen unterliegt (z. B. Kontokorrentkredite), erfolgt die erstmalige und spätere Bildung der Risikovorsorge gesamthaft (d. h. Wertberichtigungen für die effektive Benützung und Rückstellungen für die nicht ausgeschöpfte Kreditlimite) und die Auflösung von frei werden den Wertberichtigungen oder Rückstellungen über die Position «Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft». Bei Veränderungen der Ausschöpfung wird eine erfolgsneutrale Umbuchung zwischen Wertberichtigungen und Rückstellungen vorgenommen. Wenn ausstehende Kapitalbeträge und Zinsen wieder frist-

gerecht und gemäss den vertraglichen Bestimmungen geleistet werden und weitere Bonitätskriterien erfüllt sind, werden gefährdete Forderungen wieder als vollwertig eingestuft. Die Auflösung von entsprechenden Wertberichtigungen erfolgt erfolgswirksam über «Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft».

#### Handelsgeschäft

Die Handelsbestände werden grundsätzlich zum Fair Value am Bilanzstichtag bewertet und bilanziert. Als Fair Value wird der auf einem preiseffizienten und liquiden Markt gestellte Preis oder ein aufgrund eines Bewertungsmodells ermittelter Preis eingesetzt. Ist ausnahmsweise kein Fair Value verfügbar, erfolgen die Bewertung und die Bilanzierung zum Niederstwertprinzip. Der Bewertungserfolg, die realisierten Gewinne und Verluste sowie der Zins- und Dividendenertrag von Handelsgeschäften werden in der Erfolgsrechnung unter der Position «Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option» ausgewiesen. Der Aufwand für die Refinanzierung (Funding) für das Handelsgeschäft in Wertschriften wird der Position «Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option» belastet und dem Zins- und Diskontertrag gutgeschrieben.

#### Strukturierte Produkte

Ein strukturiertes Produkt (hybrides Finanzinstrument) besteht aus mindestens zwei Komponenten: einem Basisinstrument (Host-Instrument) und einem eingebetteten Derivat, welches sich nicht auf bankeigene Beteiligungstitel bezieht. Zusammen bilden sie ein kombiniertes Anlageprodukt.

Strukturierte Produkte in den Aktiven, deren Bewertung aufgrund der Fair-Value-Option erfolgt, werden in der Position «Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung» ausgewiesen. Bei strukturierten Produkten, welche getrennt und separat bewertet werden, wird das Basisinstrument gemäss den Bewertungsgrundsätzen des Basisinstruments bewertet und erfasst. Das Derivat wird zum Fair Value bewertet und in der Position «Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente», respektive «Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente» ausgewiesen.

#### Positive und negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente

Bei derivativen Finanzinstrumenten (Derivaten) handelt es sich um Finanzkontrakte, deren Wert vom Preis eines oder mehrerer zugrunde liegender Vermögenswerte (Beteiligungstitel oder andere Finanzinstrumente, Rohstoffe) oder von Referenzsätzen (Zinsen, Währungen, Indizes, Kreditrating) abgeleitet wird. Derivate werden zum Fair Value bewertet. Unter dieser Bilanzposition sind die positiven beziehungsweise negativen Wiederbeschaffungswerte aller am Bilanzstichtag offenen derivativen Finanzinstrumente aus Eigen- und Kundengeschäften ausgewiesen.

Die Wiederbeschaffungswerte aus ausserbörslich gehandelten Kontrakten (OTC-Geschäfte), bei welchen die Bank als Kommissionärin auftritt, werden bilanziert.

Die BLKB verrechnet positive und negative Wiederbeschaffungswerte gegenüber der gleichen Gegenpartei im Rahmen von abgeschlossenen Nettingvereinbarungen.

#### Finanzanlagen

Finanzanlagen umfassen Schuldtitel, Beteiligungstitel, physische Edelmetallbestände sowie aus dem Kreditgeschäft übernommene und zur Veräusserung bestimmte Liegenschaften und Waren. Die BLKB erwirbt für den Kanton Basel-Landschaft und die Gemeinden des Kantons Liegenschaften treuhänderisch. Das Eigentum an diesen Liegenschaften wird unter den Finanzanlagen und die treuhänderische Verpflichtung unter den sonstigen Passiven ausgewiesen.

Die Bewertung der Beteiligungspapiere, der eigenen physischen Edelmetallbestände und der zur Veräusserung bestimmten Liegenschaften und Waren erfolgt nach dem Niederstwertprinzip. Bei aus dem Kreditgeschäft übernommenen und zur Veräusserung bestimmten Liegenschaften wird der Niederstwert als der tiefere von Anschaffungswert und Liquidationswert bestimmt. Eigene physische Edelmetallbestände, die zur Deckung von Verpflichtungen aus Edelmetallkonti dienen, werden zum Fair Value bewertet und Wertanpassungen per Saldo in der Position «Anderer ordentlicher Aufwand» beziehungsweise «Anderer ordentlicher Ertrag» verbucht.



Bei Finanzanlagen, die zum Niederstwertprinzip bewertet werden, erfolgt eine Zuschreibung bis höchstens zu den historischen respektive zu den fortgeführten Anschaffungskosten, sofern der unter den Anschaffungswert gefallene Fair Value in der Folge wieder steigt. Der Saldo der Wertanpassungen wird über die Position «Anderer ordentlicher Aufwand» beziehungsweise «Anderer ordentlicher Ertrag» verbucht.

Schuldtitle werden beim Erwerb in zwei Kategorien eingeteilt und wie folgt bewertet:

Mit Halteabsicht bis zur Endfälligkeit: Die Bewertung erfolgt nach dem Anschaffungswertprinzip mit Abgrenzung von Agio beziehungsweise Disagio über die Laufzeit (Accrual-Methode). Kurserfolge, die aus einer allfälligen vorzeitigen Realisierung stammen, werden abgegrenzt und anteilmässig über die Restlaufzeit ausgewiesen. Ausfallbedingte Wertveränderungen sind sofort zu Lasten der Position «Veränderungen von ausfallbedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsgeschäft» zu verbuchen.

Ohne Halteabsicht bis zur Endfälligkeit: Die Bewertung erfolgt nach dem Niederstwertprinzip. Eine Zuschreibung erfolgt bis höchstens zu den historischen respektive fortgeführten Anschaffungskosten, sofern der unter den Anschaffungswert gefallene Fair Value wieder steigt. Wertanpassungen werden per Saldo über die Position «Anderer ordentlicher Aufwand» beziehungsweise «Anderer ordentlicher Ertrag» verbucht. Ausfallrisikobedingte Wertveränderungen werden über die Position «Veränderung von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsgeschäft» verbucht.

Umschichtungen zwischen Handelsbeständen, Finanzanlagen und Beteiligungen sind möglich. Sie erfolgen zum Fair Value im Zeitpunkt des Beschlusses und diesbezügliche Erfolge werden wie Erfolge aus Veräusserungen behandelt.

#### Beteiligungen

Als Beteiligungen gelten Beteiligungstitel von Unternehmungen, die mit der Absicht der dauernden Anlage gehalten werden, unabhängig vom stimmberechtigten Anteil. Darunter fallen insbesondere Beteiligungen an Gemeinschaftseinrichtungen der Banken mit Infrastrukturcharakter. Die Bewertung der Beteiligungen erfolgt zum Anschaffungswert abzüglich betriebswirtschaftlich notwendiger Wertberichtigungen.

Die Werthaltigkeit der Beteiligungen wird jährlich überprüft. Die Prüfung erfolgt aufgrund von Anzeichen, die darauf hindeuten, dass einzelne Aktiven von einer solchen Wertbeeinträchtigung betroffen sein könnten. Falls solche Anzeichen vorliegen, wird der erzielbare Wert bestimmt. Dieser ist der höhere vom Netto-Marktwert und vom Nutzwert. Übersteigt der Buchwert diesen erzielbaren Wert, liegt eine Wertbeeinträchtigung vor und der Buchwert wird auf den erzielbaren Wert reduziert. Die Wertbeeinträchtigung wird der Position «Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten» belastet.

Gewinne beziehungsweise Verluste aus der Veräusserung von Beteiligungen werden in der Position «Ausserordentlicher Ertrag» beziehungsweise «Ausserordentlicher Aufwand» verbucht.

#### Sachanlagen

Die Bilanzierung der Sachanlagen erfolgt zu Anschaffungskosten abzüglich der betriebsnotwendigen linearen Abschreibungen aufgrund der wie folgt gegenüber dem Vorjahr unverändert festgelegten Nutzungsdauer der Objekte:

	2017
Bankgebäude	30 Jahre
Anderer Liegenschaften	33 Jahre
Übrige Sachanlagen	3–5 Jahre

Die Sachanlagen werden einzeln bewertet.

Die Werthaltigkeit der Sachanlagen erfolgt analog den Beteiligungen. Ergibt sich bei der Überprüfung eine veränderte Nutzungsdauer, wird der Restbuchwert planmässig über die neu festgelegte Nutzungsdauer abgeschrieben. Ordentliche und allfällige ausserplanmässige Abschreibungen werden über die Erfolgsrechnung in der Position «Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten» verbucht. Eine Zuschreibung aus dem Wegfall einer Wertbeeinträchtigung wird im ausserordentlichen Ertrag erfasst.

Gewinne und Verluste aus Veräusserungen von Sachanlagen werden in der Position «Ausserordentlicher Ertrag» beziehungsweise «Ausserordentlicher Aufwand» erfasst.



### Immaterielle Werte

Erworbene immaterielle Werte werden bilanziert, wenn sie über mehrere Jahre einen für das Unternehmen messbaren Nutzen bringen.

Erworbene immaterielle Werte werden gemäss dem Anschaffungskostenprinzip und die selbst erarbeiteten immateriellen Werte zu Herstellungskosten bilanziert und bewertet. Sie werden über die geschätzte Nutzungsdauer über die Erfolgsrechnung abgeschrieben. In der Regel erfolgt die Abschreibung nach der linearen Methode. In Übereinstimmung mit den Rechnungslegungsvorschriften der FINMA werden erworbene IT-Programme unter der Bilanzposition «Sachanlagen» bilanziert.

### Aktive und passive Rechnungsabgrenzungen

Alle Positionen der Erfolgsrechnung werden zeitlich und sachlich abgegrenzt.

### Sonstige Aktiven und Passiven

Teil dieser Positionen ist unter anderem der Aktiv- beziehungsweise Passivsaldo des Ausgleichskontos zur Erfassung der nicht erfolgswirksamen Verbuchung von positiven und negativen Wiederbeschaffungswerten aus der Bewertung von Zinssatzswaps.

### Rückstellungen

Diese Bilanzposition umfasst latente Ausfallrisiken aus gefährdeten Forderungen für per Stichtag unbenützte Limiten, Rückstellungen für latente Risiken aus dem Ausserbilanzgeschäft und Rückstellungen für alle anderen Geschäftsrisiken.

Für alle am Bilanzstichtag erkennbaren wahrscheinlichen rechtlichen und faktischen Verpflichtungen, deren Höhen und/oder Fälligkeiten ungewiss, aber verlässlich schätzbar sind, werden Rückstellungen gebildet. Die Höhe der Rückstellung entspricht dem Erwartungswert der zukünftigen Mittelabflüsse und berücksichtigt die Wahrscheinlichkeit und Verlässlichkeit dieser Geldabflüsse. Bestehende Rückstellungen werden an jedem Bilanzstichtag neu beurteilt. Aufgrund der Neubeurteilung werden sie erhöht, beibehalten oder aufgelöst.

Betriebswirtschaftlich nicht mehr erforderliche Rückstellungen, die nicht für gleichartige Bedürfnisse verwendet werden, werden erfolgswirksam aufgelöst.

Sehen die Rechnungslegungsvorschriften für Banken keine andere Behandlung vor, erfolgt die Erfassung in der Erfolgsrechnung über die Position «Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste».

### Rückstellungen für Vorsorgeverpflichtungen

Die Vorsorgepläne für die Mitarbeitenden der BLKB sind beitragsorientiert. Die Berechnung des wirtschaftlichen Nutzens und der wirtschaftlichen Verpflichtung des Vorsorgeplans erfolgt jährlich nach einer statischen Methode gemäss Swiss GAAP FER 26 (Rechnungslegung von Vorsorgeeinrichtungen) durch einen unabhängigen Pensionskassenexperten. Unter- oder Überdeckungen in der Pensionskasse können für die BLKB einen wirtschaftlichen Nutzen oder eine wirtschaftliche Verpflichtung auslösen. Einen allfälligen wirtschaftlichen Nutzen beziehungsweise eine allfällige wirtschaftliche Verpflichtung wird in den Positionen «Sonstigen Aktiven» beziehungsweise «Rückstellungen» bilanziert. Die Differenz zum entsprechenden Wert der Vorperiode wird in der Erfolgsrechnung als Personalaufwand erfasst. Die Arbeitgeberbeiträge aus diesem Vorsorgeplan sind periodengerecht im Personalaufwand enthalten.

### Eigene Schuld- und Beteiligungstitel

Der Bestand an eigenen Anleihen und Kassenobligationen wird mit der entsprechenden Passivposition verrechnet. Der Bestand an eigenen Beteiligungstiteln wird zu Anschaffungskosten in der separaten Bilanzposition «Eigene Kapitalanteile» (Minusposition) vom Eigenkapital abgezogen. Bei der Veräusserung von eigenen Kapitalanteilen wird die realisierte Differenz zwischen den zufließenden Mitteln und dem Buchwert in der Position «Gesetzliche Gewinnreserve» verbucht. Dividenden auf eigenen Kapitalanteilen werden in der Position «Gesetzliche Gewinnreserve» gutgeschrieben.

### Reserven für allgemeine Bankrisiken

Die Reserven für allgemeine Bankrisiken sind vorsorglich gebildete Reserven zur Absicherung gegen Risiken im Geschäftsgang der Bank. Diese Reserven werden im Sinne von Art. 21 Abs. 1 lit. c der Eigenmittelverordnung (ERV) als eigene Mittel angerechnet.

Die Veränderung der Reserven für allgemeine Bankrisiken wird in jenen Kantonen, in welchen die BLKB steuerpflichtig ist, für die direkten Steuern aufgerechnet. Die Bildung und

Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken erfolgt über die Position «Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken».

#### Gesetzliche Gewinnreserve

Die Zuweisung an die gesetzliche Gewinnreserve richtet sich nach den allgemeinen Vorschriften des Obligationenrechts und nach den Vorschriften über die Verteilung des Reingewinns gemäss dem Kantonalbankgesetz vom 24. Juni 2004.

#### Steuern

Die BLKB ist als öffentlich-rechtliche Anstalt von der direkten Bundessteuer und den Steuern des Kantons Basel-Landschaft befreit. Sie unterliegt jedoch für ihre Niederlassungen ausserhalb des Kantons Basel-Landschaft der Steuerpflicht. Aus den laufenden Veranlagungen fällige, geschuldete direkte Steuern werden unter den passiven Rechnungsabgrenzungen verbucht.

#### Ausserbilanzgeschäfte

Der Ausweis der Ausserbilanzgeschäfte erfolgt zu Nominalwerten. Für erkennbare Risiken werden die erforderlichen Rückstellungen gebildet.

#### Änderungen gegenüber dem Vorjahr

Keine.

#### Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Keine.

## 3 INFORMATIONEN ZUR BILANZ, ZUM AUSSERBILANZGESCHÄFT UND ZUR ERFOLGSRECHNUNG

## 1 Aufgliederung der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Aktiven und Passiven)

	31.12.2017 CHF 1000	31.12.2016 CHF 1000
Buchwert der Forderungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities Borrowing und Reverse-Repurchase-Geschäften <sup>1)</sup>	34 679	0
Buchwert der Verpflichtungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities Lending und Repurchase-Geschäften <sup>1)</sup>	108 508	415 820
Buchwert der im Rahmen von Securities Lending ausgeliehenen oder im Rahmen von Securities Borrowing als Sicherheiten gelieferten sowie von Repurchase-Geschäften transferierten Wertschriften im eigenen Besitz	103 047	391 402
– davon solche, bei denen das Recht zur Weiterveräusserung oder Verpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	0	0
Fair Value der im Rahmen von Securities Lending als Sicherheiten oder im Rahmen von Securities Borrowing geborgten sowie von Reverse-Repurchase-Geschäften erhaltenen Wertschriften, bei denen das Recht zum Weiterverkauf oder zur Weiterverpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	34 684	0
– davon weiterverpfändete Wertschriften	0	0
– davon weiterveräusserte Wertschriften	0	0

<sup>1)</sup> Vor Berücksichtigung allfälliger Nettingverträge.

## 2 Darstellung der Deckungen von Forderungen und Ausserbilanzgeschäften sowie der gefährdeten Forderungen

## Deckungen von Forderungen und Ausserbilanzgeschäften

	Hypothekarische Deckung CHF 1000	Andere Deckung CHF 1000	Ohne Deckung CHF 1000	Total CHF 1000
<b>Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)</b>				
Forderungen gegenüber Kunden	182 320	235 016	960 620	1 377 956
Hypothekarforderungen				18 258 192
– Wohnliegenschaften	15 696 780	3 902	6 408	15 707 090
– Büro- und Geschäftshäuser	944 894	0	6 786	951 681
– Gewerbe und Industrie	1 037 743	399	16 648	1 054 790
– Übrige	505 666	1 079	37 886	544 631
<b>Total Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen) per 31.12.2017</b>	<b>18 367 404</b>	<b>240 396</b>	<b>1 028 349</b>	<b>19 636 148</b>
Vorjahr	17 849 630	271 624	976 317	19 097 570
<b>Total Ausleihungen (nach Verrechnung mit den Wertberichtigungen) per 31.12.2017</b>	<b>18 274 843</b>	<b>240 396</b>	<b>987 202</b>	<b>19 502 441</b>
Vorjahr	17 758 678	263 916	946 464	18 969 058
<b>Ausserbilanz</b>				
Eventualverpflichtungen	9 157	49 333	1 117 100	1 702 010
Unwiderrufliche Zusagen	345 036	66 055	484 483	895 574
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen			72 017	72 017
Verpflichtungskredite				0
<b>Total Ausserbilanz 31.12.2017</b>	<b>354 193</b>	<b>115 388</b>	<b>668 210</b>	<b>1 137 792</b>
Vorjahr	163 628	73 391	376 497	613 515

## Gefährdete Forderungen

	Bruttoschuldbetrag CHF 1000	Geschätzte Verwertungserlöse der Sicherheiten CHF 1000	Nettoschuldbetrag CHF 1000	Einzelwertberichtigungen CHF 1000
<b>Gefährdete Forderungen per 31.12.2017</b>	<b>462 370</b>	<b>311 260</b>	<b>151 110</b>	<b>133 927</b>
Vorjahr	487 061	350 380	136 681	128 732

## 3 Aufgliederung des Handelsgeschäfts und der übrigen Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung (Aktiven und Passiven)

	31.12.2017 CHF 1000	31.12.2016 CHF 1000
<b>Aktiven</b>		
<b>Handelsgeschäfte</b>		
Schuldittel, Geldmarktpapiere, -geschäfte	10 009	2 172
– davon kotiert	10 009	2 172
Beteiligungstitel	1 460	436
Edelmetalle und Rohstoffe	209	127
<b>Total Handelsgeschäfte</b>	<b>11 679</b>	<b>2 735</b>
<b>Total Aktiven</b>	<b>11 679</b>	<b>2 735</b>
– davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	0	0
– davon repofähige Wertschriften gem. Liquiditätsvorschriften (HQLA)	602	0
<b>Passiven</b>		
<b>Verpflichtungen</b>		
<b>Total Verbindlichkeiten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 4 Darstellung der derivativen Finanzinstrumente (Aktiven und Passiven)

	Handelsinstrumente			Absicherungsinstrumente		
	Positiver Wiederbeschaffungswert 31.12.2017 CHF 1000	Negativer Wiederbeschaffungswert 31.12.2017 CHF 1000	Kontraktvolumen 31.12.2017 CHF 1000	Positiver Wiederbeschaffungswert 31.12.2017 CHF 1000	Negativer Wiederbeschaffungswert 31.12.2017 CHF 1000	Kontraktvolumen 31.12.2017 CHF 1000
<b>Zinsinstrumente</b>	<b>4964</b>	<b>4921</b>	<b>64000</b>	<b>105239</b>	<b>132586</b>	<b>5759000</b>
Terminkontrakte inkl. FRAs	0	0	0	0	0	0
Swaps	4964	4921	64000	105239	132586	5759000
Futures	0	0	0	0	0	0
Optionen (OTC)	0	0	0	0	0	0
Optionen (exchange traded)	0	0	0	0	0	0
<b>Devisen/Edelmetalle</b>	<b>6476</b>	<b>6410</b>	<b>1299475</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Terminkontrakte	5147	5081	362550	0	0	0
Kombinierte Zins-/Währungsswaps	0	0	0	0	0	0
Futures	0	0	0	0	0	0
Optionen (OTC)	1329	1329	936925	0	0	0
Optionen (exchange traded)	0	0	0	0	0	0
<b>Total vor Berücksichtigung der Nettingverträge</b>	<b>11440</b>	<b>11331</b>	<b>1363475</b>	<b>105239</b>	<b>132586</b>	<b>5759000</b>
– davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	11440	11331		105239	132586	
Vorjahr	10079	9937		169136	187202	
– davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	10079	9937		169136	187202	
			Positive Wiederbeschaffungswerte (kumuliert)			Negative Wiederbeschaffungswerte (kumuliert)
<b>Total nach Berücksichtigung der Nettingverträge</b>			<b>8682</b>			<b>2714</b>
Vorjahr			8756			1606
			Zentrale Clearingstellen	Banken und Effektenhändler	Übrige Kunden	
Positive Wiederbeschaffungswerte (nach Berücksichtigung der Nettingverträge), aufgliedert nach Gegenparteien			0	0	8682	

### 5 Aufgliederung der Finanzanlagen

	31.12.2017 Buchwert CHF 1000	31.12.2016 Buchwert CHF 1000	31.12.2017 Fair Value CHF 1000	31.12.2016 Fair Value CHF 1000
Schuldtitel	1 416 480	1 401 137	1 451 545	1 450 248
– davon mit Halteabsicht bis zur Endfälligkeit	1 416 480	1 401 137	1 451 034	1 449 696
– davon ohne Halteabsicht bis zur Endfälligkeit (zur Veräusserung bestimmt)	0	0	511	551
Beteiligungstitel	48 662	50 578	77 195	70 850
– davon qualifizierte Beteiligungen <sup>1)</sup>	501	0	805	805
Edelmetalle	1 369	1 369	4 362	4 016
Treuhänderischer Liegenschaftsbesitz	10 286	9 507	10 286	9 507
Zum Verkauf bestimmte Liegenschaften	3 810	3 997	3 810	3 998
<b>Total Finanzanlagen</b>	<b>1 480 606</b>	<b>1 466 587</b>	<b>1 547 199</b>	<b>1 538 618</b>
– davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften (HQLA)	1 416 480	1 401 137	1 451 034	1 449 696

<sup>1)</sup> Mindestens 10% des Kapitals oder der Stimmrechte

### Aufteilung der Gegenparteien nach Ratings<sup>1)</sup>

	AAA bis AA– CHF 1000	A+ bis A– CHF 1000	BBB+ bis BBB– CHF 1000	BB+ bis B– CHF 1000	Niedriger als B– CHF 1000	Ohne Rating CHF 1000
Buchwerte der Schuldtitel	540 560	8 100	0	0	0	867 820

<sup>1)</sup> Die Ratings stützen sich auf eine von der FINMA anerkannte Ratingagentur ab.

### 6 Darstellung der Beteiligungen

	Anschaffungswert CHF 1000	Bisher aufgelaufene Abschreibungen bzw. Wert- anpassungen (Equity- Bewertung) CHF 1000	Buchwert Ende 2016 CHF 1000	Umgliede- rungen 2017 CHF 1000	Investi- tionen 2017 CHF 1000	Desinvesti- tionen 2017 CHF 1000	Abschreibun- gen 2017 CHF 1000	Wertanpas- sungen der nach Equity bewerteten Beteiligun- gen / Zu- schreibungen 2017 CHF 1000	Buchwert Ende 2017 CHF 1000	Marktwert Ende 2017 CHF 1000
– davon mit Kurswert	42 154	–24 698	17 456	0	0	0	0	10 466	27 922	27 922
– davon ohne Kurswert	40 098	–17 732	22 366	0	1 500	–200	–1 500	200	22 366	
<b>Beteiligungen total<sup>1) 2)</sup></b>	<b>82 251</b>	<b>–42 429</b>	<b>39 822</b>	<b>0</b>	<b>1 500</b>	<b>–200</b>	<b>–1 500</b>	<b>10 666</b>	<b>50 288</b>	<b>27 922</b>

<sup>1)</sup> Die BLKB bewertet keine Beteiligung gemäss der Equity-Methode.

<sup>2)</sup> Auswirkungen einer theoretischen Anwendung der Equity-Methode: Für das Jahr 2017 resultiert ein Beteiligungsverlust von TCHF 342 (Vorjahr: TCHF 632). Der Equity-Anteil in den Beteiligungen beträgt TCHF 2077 (Vorjahr: TCHF 2268).

## 7 Angabe der Unternehmen, an denen die BLKB eine dauernde direkte oder indirekte wesentliche Beteiligung hält

Firmenname und Sitz	Geschäftstätigkeit	Gesellschaftskapital CHF 1000	Beteiligungsquote 31.12.2017 %	Beteiligungsquote 31.12.2016 %
<b>Unter Finanzanlagen bilanziert</b>				
Landwirtschaftliche Trocknungs-Anlagen LTA AG, Pratteln	Trocknungsanlage	900	16,28	16,28
ULTRA-BRAG AG, Muttenz	Schifffahrt / Lager / Handel	3 000	11,67	11,67
BioMedInvest III LP, St Peter Port, Guernsey	Beteiligungsgesellschaft	96 050	5,21	–
BTG Mezzfin AG, Aesch	Finanzdienstleistungen	1 400	0,00	14,29
<b>Unter Beteiligungen bilanziert</b>				
Aduno Holding AG, Zürich	Kreditkarten	25 000	3,08	3,08
Caleas AG, Zürich	Finanzgesellschaft	800	11,19	11,19
Erfindungsverwertung AG, Basel	Wissenstransfer	1 642	41,08	41,08
Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG, Zürich	Bankenfinanzierung	1 625 000	5,18	5,18
SIX Group AG, Zürich	Finanzdienstleistungen	19 522	0,41	0,41
Swissquote Group Holding SA, Gland	Finanzdienstleistungen	3 066	4,77	4,77
True Wealth AG, Zürich	Finanzdienstleistungen	160	26,06	21,99

Gezeigt werden alle nicht konsolidierten Beteiligungen, deren Beteiligungsquote mindestens 10% ist oder der Anteil der Beteiligung am Gesellschaftskapital mindestens TCHF 100 oder der Buchwert mindestens TCHF 250 beträgt.

Die BLKB hält alle Beteiligungen in direktem Besitz.

Keine der bilanzierten Beteiligungen verfügt über Stimmrechtsaktien, weshalb die Kapitalquoten auch den Stimmrechtsquoten entsprechen.

## 8 Darstellung der Sachanlagen

	Anschaf- fungswert CHF 1000	Bisher aufgelaufene Abschrei- bungen CHF 1000	Buchwert Ende 2016 CHF 1000	Umglie- derungen 2017 CHF 1000	Investi- tionen 2017 CHF 1000	Desinvesti- tionen 2017 CHF 1000	Abschreibun- gen 2017 CHF 1000	Zuschreibun- gen 2017 CHF 1000	Buchwert Ende 2017 CHF 1000
<b>Sachanlagen</b>									
<b>Liegenschaften</b>	<b>200 220</b>	<b>-98 575</b>	<b>101 645</b>	<b>0</b>	<b>568</b>	<b>-6 588</b>	<b>-5 781</b>	<b>0</b>	<b>89 844</b>
– davon Bankgebäude	159 737	-84 431	75 306	0	532	-3 066	-4 793	0	67 980
– davon andere Liegenschaften	40 483	-14 144	26 339	0	36	-3 522	-989	0	21 864
<b>Selbst entwickelte oder separat erworbene Software</b>	<b>25 363</b>	<b>-17 454</b>	<b>7 909</b>	<b>0</b>	<b>7 356</b>	<b>0</b>	<b>-6 948</b>	<b>0</b>	<b>8 317</b>
<b>Übrige Sachanlagen</b>	<b>21 121</b>	<b>-14 912</b>	<b>6 209</b>	<b>0</b>	<b>4 425</b>	<b>-133</b>	<b>-3 661</b>	<b>0</b>	<b>6 840</b>
<b>Sachanlagen total</b>	<b>246 703</b>	<b>-130 940</b>	<b>115 763</b>	<b>0</b>	<b>12 349</b>	<b>-6 720</b>	<b>-16 390</b>	<b>0</b>	<b>105 002</b>

Es bestehen keine Objekte im Finanzierungsleasing und keine Verpflichtungen aus operativem Leasing.



## 9 Darstellung der immateriellen Werte

Die BLKB besitzt keine immateriellen Werte.

## 10 Aufgliederung der sonstigen Aktiven und sonstigen Passiven

	31.12.2017 Sonstige Aktiven CHF 1000	31.12.2016 Sonstige Aktiven CHF 1000	31.12.2017 Sonstige Passiven CHF 1000	31.12.2016 Sonstige Passiven CHF 1000
Ausgleichskonto	10 514	0	0	3 929
Reine Abrechnungskonti	11 958	9 155	2 682	2 643
Indirekte Steuern	3 124	2 330	2 672	8 671
Verzinsung des Dotationskapitals	2 413	2 413		
Bankeigene «Fonds» ohne eigene Rechtspersönlichkeit, wie Vorsorge oder Wohltätigkeitsfonds			0	0
Fällige, nicht eingelöste Coupons und Schuldtitel			1 968	2 400
Übrige Verpflichtungen aus Lieferungen und Leistungen			1 759	3 029
Ausgleich treuhänderischer Liegenschaftsbesitz			10 286	9 507
<b>Total</b>	<b>28 009</b>	<b>13 897</b>	<b>19 367</b>	<b>30 178</b>

## 11 Angaben der zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändeten oder abgetretenen Aktiven und der Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

	31.12.2017 Buchwerte CHF 1000	31.12.2017 Effektive Verpflichtungen CHF 1000	31.12.2016 Buchwerte CHF 1000	31.12.2016 Effektive Verpflichtungen CHF 1000
<b>Verpfändete / abgetretene Aktiven</b>				
Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen für Pfandbriefdarlehen	2 893 149	1 867 000	2 545 181	1 748 000
Finanzanlagen	136 189	0	136 284	0
Treuhänderischer Liegenschaftsbesitz	10 286	10 286	9 507	9 507
<b>Aktiven unter Eigentumsvorbehalt</b>				
keine				
<b>Total</b>	<b>3 039 624</b>	<b>1 877 286</b>	<b>2 690 972</b>	<b>1 757 507</b>

12 Angaben der Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen sowie der Anzahl und Art von Eigenkapitalinstrumenten der Bank, die von eigenen Vorsorgeeinrichtungen gehalten werden

	31.12.2017 CHF 1000	31.12.2016 CHF 1000
Verpflichtungen gegenüber Kunden	374 294	302 910
Anlehensobligationen <sup>1)</sup>	374	374
Kassenobligationen <sup>1)</sup>	0	0
Negative Wiederbeschaffungswerte	0	0
<b>Total</b>	<b>374 668</b>	<b>303 284</b>

<sup>1)</sup> Anteiliger Betrag des Vorsorgewerks BLKB an der Sammeleinrichtung

12.1 Anzahl und Art von Eigenkapitalinstrumenten der Bank, die von eigenen Vorsorgeeinrichtungen gehalten werden

	31.12.2017 Anzahl	31.12.2016 Anzahl
Kantonalbank-Zertifikate	0	0

13 Angaben zur wirtschaftlichen Lage der Vorsorgeeinrichtungen

Alle Mitarbeitenden sind sowohl für die obligatorischen Leistungen BVG als auch die überobligatorischen Leistungen bei der Basellandschaftlichen Pensionskasse (BLPK) versichert, mit Ausnahme von Teilzeitangestellten mit einem minimalen Arbeitspensum. Der Pensionsplan ist beitragsorientiert. Das ordentliche Rücktrittsalter wird nach Vollendung des 63. Altersjahrs erreicht. Eine vorzeitige Pensionierung ist nach Vollendung des 60. Altersjahrs möglich.

a) Arbeitgeberbeitragsreserven (AGBR)

	31.12.2017 Nominalwert CHF 1000	31.12.2017 Verwendungs- verzicht CHF 1000	31.12.2017 Nettobetrag <sup>1)</sup> CHF 1000	31.12.2016 Nettobetrag <sup>1)</sup> CHF 1000	2017 Einfluss der AGBR auf Personal- aufwand CHF 1000	2016 Einfluss der AGBR auf Personal- aufwand CHF 1000
Vorsorgeeinrichtungen	0	0	0	0	25	42

<sup>1)</sup> Muss zwingend aktiviert werden

## b) Darstellung des wirtschaftlichen Nutzens/der wirtschaftlichen Verpflichtungen und des Vorsorgeaufwands

	31.12.2017 Über-/ Unter- deckung CHF 1000	31.12.2017 Wirtschaftlicher Anteil der Bank CHF 1000	31.12.2016 Wirtschaftlicher Anteil der Bank CHF 1000	Veränderung zum Vorjahr des wirtschaftli- chen Anteils (wirtschaftlicher Nutzen bzw. Verpflichtung) CHF 1000	Bezahlte Beiträge für die Berichts- periode CHF 1000	2017 Vorsorge- aufwand im Personal- aufwand CHF 1000	2016 Vorsorge- aufwand im Personal- aufwand CHF 1000
Pensionskasse Beitragsprimat <sup>11)</sup>	73947	0	0	0	10482	18416	9839
<b>Total</b>	<b>73947</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10482</b>	<b>18416</b>	<b>9839</b>

<sup>11)</sup> Die BLKB hat eine Vorsorgelösung bei der Basellandschaftlichen Pensionskasse (BLPK) im Beitragsprimat. Die Arbeitgeberbeiträge werden laufend der Erfolgsrechnung belastet. Der Vorsorgeaufwand setzt sich aus diesen auf die Periode abgegrenzten Beiträgen, der Veränderung der Arbeitgeberbeitragsreserve und der Veränderung der unter den Rückstellungen ausgewiesenen wirtschaftlichen Verpflichtungen zusammen.

Der Anteil der Unter- oder Überdeckung der BLKB an dieser Pensionskasse wurde von einem unabhängigen Pensionskassenexperten aufgrund der Jahresrechnung der Pensionskasse per 31.12.2016 und des Quartalsabschlusses per 30.9.2017 für das Jahr 2017 ermittelt. Gemäss der Hochrechnung des unabhängigen Pensionskassenexperten per Stichtag 31.12.2017 beträgt der Deckungsgrad 117,6%. Da der Sollwert für die Wertschwankungsreserve nicht erreicht wird, besteht kein wirtschaftlicher Nutzen für die Bank. Die Arbeitgeberbeitragsreserven wurden zur Bezahlung der Arbeitgeberbeiträge verwendet.

## 14 Darstellung der emittierten strukturierten Produkte

Die BLKB hat per 31. Dezember 2017 und per 31. Dezember 2016 keine strukturierten Produkte emittiert.

## 15 Darstellung der ausstehenden Obligationenanleihen und Pflichtwandelanleihen

Art der Anleihe	Ausgabejahr	Zinssatz %	Fälligkeiten	31.12.2017 Bestand CHF 1000	31.12.2016 Bestand CHF 1000
Nicht nachrangig	2007	3,000	14.12.2017	0	300 000
Nicht nachrangig	2012	0,625	27.02.2018	250 000	250 000
Nicht nachrangig	2010	1,750	25.06.2019	300 000	300 000
Nicht nachrangig	2009	2,500	16.12.2019	300 000	300 000
Nicht nachrangig	2010	1,750	09.11.2020	300 000	300 000
Nicht nachrangig	2012	1,000	04.10.2022	300 000	300 000
Nicht nachrangig	2013	1,125	27.03.2023	260 000	260 000
Nicht nachrangig	2011	1,750	22.11.2024	225 000	225 000
Nicht nachrangig	2015	0,250	13.05.2025	150 000	150 000
Nicht nachrangig	2015	0,750	30.03.2028	185 000	185 000
Nicht nachrangig	2016	0,000	20.04.2020	200 000	200 000
Nicht nachrangig	2017	0,000	06.10.2021	150 000	0
Total Obligationenanleihen <sup>1)</sup>		1,190		2 620 000	2 770 000
Darlehen der Pfandbriefdarlehen		0,851		1 867 000	1 748 000
<b>Total ausstehende Obligationenanleihen und Pfandbriefdarlehen</b>		<b>1,049</b>		<b>4 487 000</b>	<b>4 518 000</b>

<sup>1)</sup> Keine der Obligationenanleihen hat eine vorzeitige Kündigungsmöglichkeit.

## Übersicht der Fälligkeiten der ausstehenden Obligationenanleihen

	innerhalb eines Jahres CHF 1000	>1 bis <=2 Jahre CHF 1000	>2 bis <=3 Jahre CHF 1000	>3 bis <=4 Jahre CHF 1000	>4 bis <=5 Jahre CHF 1000	>5 Jahre CHF 1000	31.12.2017 Total CHF 1000
<b>Total ausstehende Obligationenanleihen</b>	<b>250 000</b>	<b>600 000</b>	<b>500 000</b>	<b>150 000</b>	<b>300 000</b>	<b>820 000</b>	<b>2 620 000</b>

## 16 Darstellung der Wertberichtigungen und Rückstellungen sowie der Reserven für allgemeine Bankrisiken und ihrer Veränderung im Lauf des Berichtsjahrs

	Stand 31.12.2016 CHF 1000	Zweck- konforme Verwen- dung CHF 1000	Um- buchungen CHF 1000	Währungs- differenzen CHF 1000	überfällige Zin- sen, Wiederein- gänge CHF 1000	Neu- bildungen zulasten Erfolgs- rechnung CHF 1000	Auflösungen zugunsten Erfolgs- rechnung CHF 1000	Stand 31.12.2017 CHF 1000
Rückstellungen für Vorsorgeverpflichtungen	0					8000		8000
Rückstellungen für Ausfallrisiken (potentielle Mittelabflüsse im Zusammenhang mit Ausserbilanzgeschäften)	34858		-2069			99	-203	32685
Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken	1383	-19				350	0	1713
Übrige Rückstellungen	436							436
<b>Total Rückstellungen</b>	<b>36676</b>	<b>-19</b>	<b>-2069</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8449</b>	<b>-203</b>	<b>42834</b>
<b>Reserven für allgemeine Bankrisiken</b>	<b>1 129 500</b>					<b>62000</b>		<b>1 191 500</b>
<b>Wertberichtigungen für Ausfallrisiken und Länderrisiken</b>	<b>128732</b>	<b>-250</b>	<b>2069</b>	<b>0</b>	<b>-12</b>	<b>20988</b>	<b>-17600</b>	<b>133927</b>
- davon Wertberichtigungen für Ausfallrisiken aus gefährdeten Forderungen	128732	-250	2069		-12	20988	-17600	133927
- davon Wertberichtigungen für latente Risiken	0							0

Die BLKB ist von der Gewinn- und Kapitalsteuer befreit; deshalb entfällt die Bildung von latenten Steuern auf der Reserve für allgemeine Bankrisiken.

## 17 Darstellung des Gesellschaftskapitals

	31.12.2017 Gesamt- nominalwert CHF 1000	31.12.2017 Stückzahl	31.12.2017 Ausschüttungs- berechtigtes Kapital CHF 1000	31.12.2016 Gesamt- nominalwert CHF 1000	31.12.2016 Stückzahl	31.12.2016 Ausschüttungs- berechtigtes Kapital CHF 1000
<b>Gesellschaftskapital</b>						
Dotationskapital	160000	-	160000	160000	-	160000
Zertifikatskapital	57000	570000	57000	57000	570000	57000
- davon liberiert	57000			57000		
<b>Total Gesellschaftskapital</b>	<b>217000</b>	<b>570000</b>	<b>217000</b>	<b>217000</b>	<b>570000</b>	<b>217000</b>
Genehmigtes Kapital	0			0		
- davon durchgeführte Kapitalerhöhungen	0			0		
Bedingtes Kapital	0			0		
- davon durchgeführte Kapitalerhöhungen	0			0		

Der Kanton Basel-Landschaft hält 100 Prozent des Dotationskapitals. Er beschafft sich diese Gelder durch Vermittlung der Kantonalbank. Diese übernimmt den Zinsendienst.

Die Zertifikate sind mit keinem Stimmrecht verbunden.

18 Anzahl und Wert von Beteiligungsrechten oder Optionen auf solche Rechte für alle Leitungs- und Verwaltungsorgane sowie für die Mitarbeitenden und Angaben zu allfälligen Mitarbeiterbeteiligungsplänen

	Beteiligungsrechte			
	31.12.2017 Anzahl	31.12.2016 Anzahl	31.12.2017 CHF 1000	31.12.2016 CHF 1000
Mitglieder des Bankrates <sup>1)</sup>	1 220	1 040	1 103	936
Mitglieder der Geschäftsleitung <sup>1)</sup>	1 383	2 518	1 251	2 266
Mitarbeitende <sup>2)</sup>	1 508	1 466	1 364	1 319
<b>Total</b>	<b>4 111</b>	<b>5 024</b>	<b>3 718</b>	<b>4 522</b>

<sup>1)</sup> Weitere Angaben zu Beteiligungen der Mitglieder der Geschäftsleitung und des Bankrats sind im Kapitel 4 Informationen zu den Vergütungen und Beteiligungen enthalten.

<sup>2)</sup> Im Jubiläumsjahr 2014 durch Mitarbeiter bezogene Kantonalbankzertifikate mit 4-jähriger Sperrfrist inkl. gesperrte Kantonalbankzertifikate von ehemaligen GL-Mitgliedern.

19 Angaben der Forderungen und Verpflichtungen gegenüber nahestehenden Personen

	Forderungen		Verpflichtungen	
	31.12.2017 CHF 1000	31.12.2016 CHF 1000	31.12.2017 CHF 1000	31.12.2016 CHF 1000
Qualifiziert Beteiligte	19 621	63 481	188 163	156 713
Verbundene Gesellschaften	75 734	80 260	524 988	432 181
Organgeschäfte	20 583	24 220	23 637	21 108

Transaktionen mit nahestehenden Personen

Mit nahestehenden Personen werden Transaktionen (wie z.B. Wertschriftengeschäfte, Zahlungsverkehr, Kreditgewährung oder Entschädigungen auf Einlagen) zu Konditionen durchgeführt, wie sie für Dritte zur Anwendung gelangen. Für Mitarbeitende der Bank werden bankenübliche Personalkonditionen angewendet. Es bestehen keine wesentlichen Ausserbilanzgeschäfte mit nahestehenden Personen.

20 Angabe der wesentlichen Beteiligten

Wesentliche Beteiligte und stimmrechtsgebundene Gruppen von Beteiligten	31.12.2017 Nominalwert CHF 1000	31.12.2017 Anteil %	31.12.2016 Nominalwert CHF 1000	31.12.2016 Anteil %
mit Stimmrecht				
Kanton Basel-Landschaft	160000	74	160000	74
ohne Stimmrecht				
Zertifikatsinhaberinnen und -inhaber	57000	26	57000	26

21 Angaben über die eigenen Kapitalanteile und die Zusammensetzung des Eigenkapitals

	2017 Anzahl	2017 Durchschnittlicher Transaktionspreis in CHF	2016 Anzahl	2016 Durchschnittlicher Transaktionspreis in CHF
Anzahl der gehaltenen eigenen Kantonalbankzertifikate am 1.1.	8205		11065	
+ Käufe	1566	899	4394	904
- Verkäufe	-2873	911	-7254	914
<b>Bestand am 31.12.</b>	<b>6898</b>		<b>8205</b>	
Eventualverpflichtungen im Zusammenhang mit veräusserten oder erworbenen eigenen Beteiligungstiteln in CHF 1000	0		0	
Anzahl Kantonalbankzertifikate, die von Tochtergesellschaften, Joint Ventures, verbundenen Gesellschaften und von der Bank nahestehenden Stiftungen gehalten werden	1325		1325	
Anzahl der für einen bestimmten Zweck reservierten eigenen Beteiligungstitel sowie von nahestehenden Personen gehaltenen Kantonalbankzertifikaten	3928		4883	

Das Dotationskapital teilt sich in folgende Abschnitte auf:

	Ausgabejahr	Zinssatz %	Fälligkeit	31.12.2017 Bestand CHF 1000	31.12.2016 Bestand CHF 1000
Anleihe	2014	0,500	30.03.2022	50000	50000
Darlehen	2012	0,930	01.10.2022	40000	40000
Anleihe	2010	2,550	05.03.2025	70000	70000
<b>Total</b>				<b>160000</b>	<b>160000</b>

### Angabe über Transaktionen mit Beteiligten in ihrer Eigenschaft als Beteiligte

Es wurden keine Transaktionen mit Beteiligten durchgeführt, die nicht mit flüssigen Mitteln abgewickelt oder mit anderen Transaktionen saldiert wurden. Sämtliche Transaktionen mit Beteiligten wurden zu marktüblichen Konditionen abgewickelt.

### 22 Angaben gemäss Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften und Art. 663c Abs. 3 OR für Banken, deren Beteiligungstitel kotiert sind

Die Detailinformationen sind im Kapitel 4 Informationen zu den Vergütungen und Beteiligungen enthalten.

Im Jahr 2017 wurden keine Vergütungen an ehemalige Bankratsmitglieder ausgerichtet, keine nicht marktüblichen Vergütungen an nahestehende Personen der Bankrats- oder Geschäftsleitungsmitglieder ausgerichtet sowie keine Vergütungen an ehemalige Geschäftsleitungsmitglieder ausgerichtet.

### 23 Darstellung der Fälligkeitsstruktur der Finanzinstrumente

	Auf Sicht CHF 1000	Kündbar CHF 1000	Fällig inner 3 Monaten CHF 1000	Fällig nach 3 bis 12 Monaten CHF 1000	Fällig nach 12 Monaten bis 5 Jahren CHF 1000	Fällig nach 5 Jahren CHF 1000	Immobilisiert CHF 1000	Total CHF 1000
<b>Aktivum/Finanzinstrumente</b>								
Flüssige Mittel	2767866							2767866
Forderungen gegenüber Banken	86150	4624	96420					187194
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften			34679					34679
Forderungen gegenüber Kunden	1932	214007	475649	82716	380773	181732		1336809
Hypothekarforderungen	1186	266031	1346712	2909285	10386738	3255679		18165631
Handelsgeschäft	11679							11679
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	8682							8682
Finanzanlagen	50030		60604	114573	632519	608784	14096	1480606
<b>Total per 31.12.2017</b>	<b>2927526</b>	<b>484663</b>	<b>2014063</b>	<b>3106573</b>	<b>11400031</b>	<b>4046195</b>	<b>14096</b>	<b>23993147</b>
Vorjahr	2934342	633609	1834673	2026011	11287412	4747437	13503	23476987
<b>Fremdkapital/Finanzinstrumente</b>								
Verpflichtungen gegenüber Banken	83529		140842		100900	125000		450271
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften			108508					108508
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	4749266	11637999	89534	19873	113000	80000		16689671
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	2714							2714
Kassenobligationen			1656	5407	17488	125		24676
Anleihen und Pfandbriefdarlehen			433000	101000	2122000	1831000		4487000
<b>Total per 31.12.2017</b>	<b>4835508</b>	<b>11637999</b>	<b>773539</b>	<b>126280</b>	<b>2353388</b>	<b>2036125</b>	<b>0</b>	<b>21762839</b>
Vorjahr	3979763	11172523	1143364	629741	2206320	2218706	0	21350417



## 24 Darstellung der Aktiven und Passiven aufgliedert nach In- und Ausland gemäss Domizilprinzip

	31.12.2017 Inland CHF 1000	31.12.2017 Ausland CHF 1000	31.12.2016 Inland CHF 1000	31.12.2016 Ausland CHF 1000
<b>Aktiven</b>				
Flüssige Mittel	2766 113	1 753	2757 535	5 804
Forderungen gegenüber Banken	124 383	62 811	190 380	76 132
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	9 745	24 934		
Forderungen gegenüber Kunden	1 197 107	139 702	1 299 870	1 123 76
Hypothekarforderungen	18 165 631		17 556 812	
Handelsgeschäft	10 234	1 445	2 314	421
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	8 682		8 756	
Finanzanlagen	1 121 841	358 765	1 112 885	353 702
Aktive Rechnungsabgrenzungen	32 222	3 550	39 090	3 951
Beteiligungen	50 185	104	39 718	104
Sachanlagen	105 002		115 763	
Sonstige Aktiven	28 009		13 106	791
<b>Total Aktiven</b>	<b>23 619 155</b>	<b>593 064</b>	<b>23 136 230</b>	<b>553 281</b>
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen gegenüber Banken	334 032	1 16 238	276 474	364 197
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	108 508		415 820	
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	16 197 751	491 920	15 216 679	51 3072
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	0		0	
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	2 714		1 606	
Kassenobligationen	24 676		44 570	
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	4 487 000		4 518 000	
Passive Rechnungsabgrenzungen	75 550	4	77 474	5
Sonstige Passiven	16 630	2 736	25 319	4 859
Rückstellungen	42 834		36 676	
Reserven für allgemeine Bankrisiken	1 191 500		1 129 500	
Gesellschaftskapital	217 000		217 000	
Gesetzliche Gewinnreserve	768 001		714 084	
Eigene Kapitalanteile	-6 239		-7 385	
Gewinnvortrag	8 016		7 962	
Jahresgewinn	133 348		133 599	
<b>Total Passiven</b>	<b>23 601 321</b>	<b>610 898</b>	<b>22 807 377</b>	<b>882 133</b>

## 25 Aufgliederung des Totals der Aktiven nach Ländern beziehungsweise Ländergruppen (Domizilprinzip)

	31.12.2017 CHF 1000	31.12.2017 Anteil in %	31.12.2016 CHF 1000	31.12.2016 Anteil in %
<b>Aktiven</b>				
Schweiz	23 619 155	97,55	23 136 230	97,66
Europa	5 199 79	2,15	4 939 02	2,08
Nordamerika	45 204	0,19	42 336	0,18
Asien / Ozeanien	15 875	0,07	11 679	0,05
Übrige	12 005	0,05	5 364	0,02
<b>Total Aktiven</b>	<b>24 212 219</b>	<b>100,00</b>	<b>23 689 510</b>	<b>100,00</b>

## 26 Aufgliederung des Totals der Aktiven nach Bonität der Ländergruppen (Risikodomizil)

Ratingklasse <sup>1)</sup>	Netto-Auslandengage- ment 31.12.2017 CHF 1000	Netto-Auslandengage- ment 31.12.2017 Anteil in %	Netto-Auslandengage- ment 31.12.2016 CHF 1000	Netto-Auslandengage- ment 31.12.2016 Anteil in %
1	5 901 118	97,97	5 595 91	99,04
2	0	0,00	79	0,01
3	129	0,02	0	0,00
4	117	0,02	3	0,00
5	13	0,00	35	0,01
6	6 981	1,16	5 331	0,94
7	5 015	0,83	0	0,00
kein Rating	0	0,00	0	0,00
<b>Total</b>	<b>6 023 74</b>	<b>100,00</b>	<b>5 650 40</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Die BLKB verwendet die Länderratings der Zürcher Kantonalbank (ZKB).

## 27 Darstellung der Aktiven und Passiven aufgliedert nach den für die Bank wesentlichen Währungen

	CHF CHF 1000	EUR CHF 1000	USD CHF 1000	Übrige CHF 1000
<b>Aktiven</b>				
Flüssige Mittel	2753722	13208	552	384
Forderungen gegenüber Banken	5538	18635	102973	60048
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften			29235	5444
Forderungen gegenüber Kunden	903760	349742	76838	6469
Hypothekarforderungen	18164344	1287		
Handelsgeschäft	10991	486		202
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	8682			
Finanzanlagen	1334179	130023	15036	1369
Aktive Rechnungsabgrenzungen	32675	2548	488	60
Beteiligungen	50185		104	
Sachanlagen	105002			
Sonstige Aktiven	27946	63	1	
<b>Total bilanzwirksame Aktiven</b>	<b>23397023</b>	<b>515992</b>	<b>225227</b>	<b>73976</b>
Lieferansprüche aus Devisenkassa, Devisentermin- und -optionsgeschäften	202400	147310	132549	10432
<b>Total Aktiven 31.12.2017</b>	<b>23599423</b>	<b>663303</b>	<b>357776</b>	<b>84409</b>
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen gegenüber Banken	352921	47878	44199	5273
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	50000	58508		
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	16041231	402921	179719	65800
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	0			
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	2714			
Kassenobligationen	24676			
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	4487000			
Passive Rechnungsabgrenzungen	75488	2	46	17
Sonstige Passiven	19313	53	1	
Rückstellungen	42834			
Reserven für allgemeine Bankrisiken	1191500			
Gesellschaftskapital	217000			
Gesetzliche Gewinnreserve	768001			
Eigene Kapitalanteile	-6239			
Gewinnvortrag	8016			
Jahresgewinn	133348			
<b>Total bilanzwirksame Passiven</b>	<b>23407802</b>	<b>509361</b>	<b>223966</b>	<b>71090</b>
Lieferverpflichtungen aus Devisenkassa, Devisentermin- und -optionsgeschäften	202358	147290	132545	10433
<b>Total Passiven 31.12.2017</b>	<b>23610160</b>	<b>656651</b>	<b>356511</b>	<b>81523</b>
Nettoposition pro Währung	-10737	6652	1265	2886

## 28 Aufgliederung sowie Erläuterung zu den Eventualforderungen und -verpflichtungen

	31.12.2017 CHF 1000	31.12.2016 CHF 1000
Kreditsicherungsgarantien und Ähnliches	67321	81811
Gewährleistungsgarantien und Ähnliches	99395	103565
Unwiderrufliche Verpflichtungen aus Dokumentarakkreditiven	3485	4309
<b>Total Eventualverpflichtungen</b>	<b>170201</b>	<b>189685</b>
Übrige Eventualforderungen	p. m. <sup>1)</sup>	p. m. <sup>1)</sup>
<b>Total Eventualforderungen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<sup>1)</sup> Im Rahmen des Verkaufs der Swisssanto-Beteiligung an die Zürcher Kantonalbank wird ein Teil des Verkaufspreises in den Jahren 2016–2018 in drei jährlichen Tranchen ausbezahlt (Earn-out). Die Höhe ist vom Umsatz der BLKB mit Swisssanto-Produkten abhängig. Der Betrag des Earn-outs kann daher nicht verlässlich geschätzt werden.

## 29 Aufgliederung der Verpflichtungskredite

Es bestehen keine Verpflichtungskredite.

## 30 Aufgliederung der Treuhandgeschäfte

	31.12.2017 CHF 1000	31.12.2016 CHF 1000
Treuhandanlagen bei Drittgesellschaften	3827	3820
<b>Total</b>	<b>3827</b>	<b>3820</b>

## 31 Aufgliederung der verwalteten Vermögen und Darstellung ihrer Entwicklung

## a) Aufgliederung der verwalteten Vermögen

Art der verwalteten Vermögen	31.12.2017 CHF 1000	31.12.2016 CHF 1000
Vermögen in eigenverwalteten kollektiven Anlageinstrumenten	625 542	404 403
Vermögen mit Verwaltungsmandat	3 119 267	3 067 941
Andere verwaltete Vermögen	16 662 043	16 003 763
<b>Total verwaltete Vermögen (inkl. Doppelzählungen)</b>	<b>20 406 852</b>	<b>19 476 108</b>
- davon Doppelzählungen	625 252	404 253

Das verwaltete Vermögen umfasst Depotvermögen inklusive Treuhandgelder und Verpflichtungen aus Kundeneinlagen. Geschäftstätigkeiten, die lediglich die Anlage von Liquidität und / oder Repogeschäft umfassen, werden nicht berücksichtigt.

## b) Darstellung der Entwicklung der verwalteten Vermögen

	2017 CHF 1000	2016 CHF 1000
<b>Total verwaltete Vermögen (inkl. Doppelzählungen) zu Beginn</b>	<b>19 476 108</b>	<b>18 772 626</b>
+/- Netto-Neugeld-Zufluss oder Netto-Geld-Abfluss	383 274	553 701
Veränderung Doppelzählungen	221 039	230 757
+/- Kursentwicklung, Zinsen, Dividenden und Währungsentwicklung	418 564	-261 297
+/- übrige Effekte	-92 134	180 321
<b>Total verwaltete Vermögen (inkl. Doppelzählungen) am Ende</b>	<b>20 406 852</b>	<b>19 476 108</b>

Die Berechnung der Netto-Neugelder (net new money) basiert auf den verwalteten Vermögen und erfolgt anhand der direkten Methode, wonach die Mittelzuflüsse und -abflüsse auf Kundenebene auf Basis der Transaktionen ermittelt werden. Dabei werden Spesen und Kommissionen sowie Kursentwicklungen ausgeschlossen. Ebenfalls werden Zinszahlungen nicht berücksichtigt. Umklassierungen zwischen Custody Assets werden als Netto-Neugeld gezählt.

## 32 Aufgliederung des Erfolgs aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option

a) Aufgliederung nach Geschäftssparten (gemäss Organisation der Bank)

	2017 CHF 1000	2016 CHF 1000
Basellandschäftliche Kantonalbank <sup>1)</sup>	18 015	17 602
<b>Total</b>	<b>18 015</b>	<b>17 602</b>

<sup>1)</sup> Die BLKB erstellt keine Spartenrechnung.

b) Aufgliederung nach zugrunde liegenden Risiken und aufgrund der Anwendung der Fair-Value-Option

Handelserfolg aus	2017 CHF 1000	2016 CHF 1000
Zinsinstrumenten (inkl. Fonds)	554	725
Beteiligungstiteln (inkl. Fonds)	17	-8
Devisen	17 265	16 690
Rohstoffen/Edelmetallen	180	195
<b>Total Handelserfolg</b>	<b>18 015</b>	<b>17 602</b>
- davon aus Fair-Value-Option	0	0

33 Angabe eines wesentlichen Refinanzierungsertrags in der Position «Zins- und Diskontertrag» sowie von wesentlichen Negativzinsen

	2017 CHF 1000	2016 CHF 1000
Refinanzierungserfolg aus Handelspositionen	0	0
Negativzinsen Forderungen	-613	-427
Negativzinsen Verpflichtungen	8 751	9 962

## 34 Aufgliederung des Personalaufwands

	2017 CHF 1000	2016 CHF 1000
Gehälter (Sitzungsgelder und feste Entschädigungen an Bankbehörden, Gehälter und Zulagen)	-80 905	-79 506
– davon Aufwände in Zusammenhang mit aktienbasierten Vergütungen und alternativen Formen der variablen Vergütung	-524	-537
Sozialleistungen <sup>1)</sup>	-26 772	-18 576
Wertanpassungen bezüglich des wirtschaftlichen Nutzens bzw. Verpflichtung von Vorsorgevorrichtungen	0	0
Übriger Personalaufwand	-4 473	-4 413
<b>Total Personalaufwand</b>	<b>-112 150</b>	<b>-102 495</b>

<sup>1)</sup> Inkl. Aufwand i. H. v. CHF 8 Mio. in Zusammenhang mit der Anpassung des technischen Zinssatzes und des Umwandlungssatzes der BLPK im 2017.

## 35 Aufgliederung des Sachaufwands

	2017 CHF 1000	2016 CHF 1000
Raumaufwand	-6 538	-4 345
Aufwand für Informations- und Kommunikationstechnik	-24 940	-22 022
Aufwand für Fahrzeuge, Maschinen, Mobiliar, übrige Einrichtungen sowie Operational Leasing	-953	-1 136
Honorare der Prüfgesellschaft	-483	-463
– davon für Rechnungs- und Aufsichtsprüfung	-475	-441
– davon für andere Dienstleistungen	-8	-22
Übriger Geschäftsaufwand	-31 463	-31 768
– davon Abgeltung für eine allfällige Staatsgarantie	0	0
<b>Total Sachaufwand</b>	<b>-64 376</b>	<b>-59 734</b>

36 Erläuterungen zu wesentlichen Verlusten, ausserordentlichen Erträgen und Aufwänden sowie zu wesentlichen Auflösungen von stillen Reserven, Reserven für allgemeine Bankrisiken und von frei werdenden Wertberichtigungen und Rückstellungen

	2017 CHF 1000	2016 CHF 1000
<b>Ausserordentlicher Ertrag</b>	<b>23700</b>	<b>12564</b>
– davon Veräusserungsgewinn aus Beteiligungen, Liegenschaften und Sachanlagen <sup>1)</sup>	13233	8795
– davon Aufwertungen von Beteiligungen, Liegenschaften und Sachanlagen <sup>2)</sup>	10466	769
– davon übriger ausserordentlicher Ertrag <sup>3)</sup>	0	3000
<b>Ausserordentlicher Aufwand</b>	<b>–68</b>	<b>0</b>
– davon Realisationsverluste aus der Veräusserung von Beteiligungen, Liegenschaften und Sachanlagen	–22	0
– davon übriger ausserordentlicher Aufwand	–46	0
<b>Einlage in Reserven für allgemeine Bankrisiken</b>	<b>–62000</b>	<b>–62000</b>

Im Jahr 2017 wurden keine wesentlichen Verluste und keine wesentlichen freiwerdenden Wertberichtigungen und Rückstellungen verzeichnet.

<sup>1)</sup> 2017: Betrifft im Wesentlichen den Verkaufsgewinn aus der Veräusserung einer Liegenschaft sowie die erhaltene Earn-out-Zahlung im Zusammenhang mit dem Verkauf der Beteiligung an der Swisscanto Holding AG.

2016: Betrifft im Wesentlichen den Verkaufsgewinn aus der Veräusserung einer Liegenschaft sowie die erhaltene Earn-out-Zahlung im Zusammenhang mit dem Verkauf der Beteiligung an der Swisscanto Holding AG.

<sup>2)</sup> 2017: Betrifft im Wesentlichen die Aufwertung einer Beteiligung.

<sup>3)</sup> 2016: Betrifft eine Rückvergütung der Stiftung Jubiläum 2014 aufgrund nicht beanspruchter Leistungen im Zusammenhang mit Jubiläumsaktivitäten im Jahr 2014.

### 37 Angabe und Begründung von Aufwertungen von Beteiligungen und Sachanlagen bis höchstens zum Anschaffungswert

Im Jahr 2017 wurde eine Beteiligung teilweise wieder aufgewertet, bei welcher in den Vorjahren Wertberichtigungen erfasst wurden. Der Ertrag aus dem Wegfall der Wertbeeinträchtigung wurde in der Position «Ausserordentlicher Ertrag» verbucht. Weiterführende Details sind im Anhang 36 ersichtlich.

### 38 Darstellung des Geschäftserfolgs getrennt nach In- und Ausland nach dem Betriebsstättenprinzip

Die BLKB hat keine ausländische Betriebsstätte.



## 39 Darstellung von laufenden Steuern und latenten Steuern sowie Angabe des Steuersatzes

	2017 CHF 1000	2016 CHF 1000
Aufwand für laufende Steuern	-368	-406
Bildung von Rückstellungen für latente Steuern	0	0
<b>Total Steuern</b>	<b>-368</b>	<b>-406</b>
Gewichteter durchschnittlicher Steuersatz	-	-

Als öffentlich-rechtliches Institut ist die BLKB von den direkten Bundessteuern und von der kantonalen Steuer im Kanton Basel-Landschaft befreit. Daher wird auf die Angabe eines durchschnittlichen Steuersatzes verzichtet.

## 40 Angaben und Erläuterungen zum Ergebnis je Beteiligungsrecht bei kotierten Banken

	2017 CHF	2016 CHF
Unverwässertes Ergebnis für das Dotationskapital / je Kantonalbankenzertifikat	61,65	61,80
Verwässertes Ergebnis für das Dotationskapital / je Kantonalbankenzertifikat	61,65	61,80

Der unverwässerte Gewinn für das Dotationskapital beziehungsweise je Kantonalbank-Zertifikat errechnet sich aus dem Gewinn des Geschäftsjahrs dividiert durch die Anzahl ausstehender Titel am Jahresende (nach Abzug der Kantonalbank-Zertifikate im Eigenbestand). Das Dotationskapital wurde in Titel zu CHF 100.- Nennwert umgerechnet. Es besteht keine Differenz zwischen dem unverwässerten und dem verwässerten Ergebnis.

## 4 INFORMATIONEN ZU DEN VERGÜTUNGEN UND BETEILIGUNGEN

## 4.1 Zuständigkeiten und Verfahren

Die nachfolgende Tabelle erläutert die Zuständigkeiten und Verfahren für die Festlegung der Vergütung

	BR	BRP	ExC	ARC	HROC	GL
<b>Fixe und variable Vergütung</b>						
Entschädigungspolitik	E				A	
Festsetzung Gesamtsumme fixe Vergütung	E				A	
Fixe Vergütung an Gesamt-Geschäftsleitung	E				A	
Vergütung an Bankrat und seine Mitglieder	E				A	
Vergütung an CEO	E	A			A	
Vergütung an Mitglieder Geschäftsleitung	E				A	A (CEO)
Vergütung an Leiter/-in Interne Revision		E		A		
Vergütung an Mitglieder der Direktion						E
Vergütung an übriges Personal						E
Jährliche Festsetzung Gesamtpool variable Vergütung	E				A	A
Jährliche Zuteilungsquoten variable Vergütung auf Funktionsstufen	K				E	A
<b>Lohnnebenleistungen</b>	K				E	A
<b>Pensionsordnung</b>	E				A	A

BR = Bankrat, BRP = Bankratspräsident/-in, ExC = Executive Committee, ARC = Audit and Risk Committee, HROC = Human Resources and Organization Committee, GL = Geschäftsleitung

E = Entscheid, A = Antrag, K = Kenntnisnahme

4.2 Übersicht über die Vergütungen an den Bankrat und die Bankmitarbeitenden für das Geschäftsjahr 2017 und 2016

Nachstehend eine Gesamtübersicht über die wichtigsten, zusammengefassten Kennzahlen:

	Fixe Vergütung	Variable Vergütung	Lohnnebenleistungen <sup>1)</sup>	Pauschal-spesen	Wert Ver-günstigung KBZ-Erwerb	Total Vergütung	Arbeitgeber-beiträge für Sozial-leistungen
2017	68776804	12144200	1282285	892077	524448	83619813	26771918
2016	66733293	12491100	1207672	831539	537068	81800671	18575675

<sup>1)</sup> Vergünstigungen für REKA-Reisechecks und Beiträge an Mittagsverpflegung.

Summe der ausstehenden aufgeschobenen Vergütungen

	Kantonalbank-Zertifikate
31.12.2017	2769 Stk.
31.12.2016	2850 Stk.

Verhältnis von tiefster zu höchster Bruttovergütung

2017	1 zu 12,21
2016	1 zu 12,45

## 4.3 Vergütungen an die Mitglieder des Bankrats für die Geschäftsjahre 2017 und 2016

Name	Fixe Vergütung	Variable Vergütung	Lohnnebenleistungen	Pauschal-spesen	Wert Vergünstigung KBZ-Erwerb	Total Vergütung	Arbeitgeber-beiträge für Sozialleistungen	Total Personalaufwand
<b>E. Schirmer, Präsidentin</b>								
2017	195 000	0	–	7 000	4 600	206 600	14 531	221 130
2016	195 000	0	–	7 000	4 549	206 549	14 531	221 080
<b>A. Lauber, Vizepräsident<sup>1)</sup></b>								
2017	50 000	0	–	7 000	0	57 000	0	57 000
2016	50 000	0	–	7 000	0	57 000	0	57 000
<b>M. Primavesi<sup>2)</sup></b>								
2017	100 000	0	–	3 600	4 600	108 200	7 596	115 795
2016	100 000	0	–	3 600	2 275	105 875	7 596	113 470
<b>D. Völlmin<sup>3)</sup></b>								
2017	100 000	0	–	3 600	4 600	108 200	7 596	115 795
2016	100 000	0	–	3 600	4 549	108 149	7 596	115 745
<b>K. Strecker<sup>4)</sup></b>								
2017	100 000	0	–	3 600	4 600	108 200	7 596	115 795
2016	100 000	0	–	3 600	2 275	105 875	7 596	113 470
<b>E. Dubach Spiegler</b>								
2017	70 000	0	–	2 500	4 600	77 100	5 317	82 417
2016	70 000	0	–	2 500	2 275	74 775	5 317	80 091
<b>D. Greiner</b>								
2017	70 000	0	–	2 500	4 600	77 100	5 317	82 417
2016	70 000	0	–	2 500	4 549	77 049	5 317	82 366
<b>N. Jermann</b>								
2017	70 000	0	–	2 500	4 600	77 100	5 317	82 417
2016	70 000	0	–	2 500	2 275	74 775	5 317	80 091
<b>F. Mutschlechner</b>								
2017	70 000	0	–	2 500	4 600	77 100	5 317	82 417
2016	70 000	0	–	2 500	4 549	77 049	5 317	82 366
<b>S. Naef</b>								
2017	70 000	0	–	2 500	4 600	77 100	5 317	82 417
2016	70 000	0	–	2 500	2 275	74 775	5 317	80 091
<b>Total Vergütungen</b>								
2017	895 000	0	–	37 300	41 399	973 699	63 901	1 037 600
2016	895 000	0	–	37 300	29 571	961 871	63 901	1 025 772

<sup>1)</sup> Das Honorar wird seit 2016 an den Kanton Basel-Landschaft vergütet

<sup>2)</sup> Vorsitzender ExC

<sup>3)</sup> Vorsitzender ARC

<sup>4)</sup> Vorsitzender HROC

## 4.4 Vergütungen an die Mitglieder der Geschäftsleitung für die Geschäftsjahre 2017 und 2016

Name	Fixe Vergütung	Variable Vergütung	Lohnnebenleistungen <sup>1)</sup>	Pauschal-spesen	Wert Vergünstigung KBZ-Erwerb	Total Vergütung	Arbeitgeber-beiträge für Sozialleistungen	Total Aufwand
<b>John Häfelfinger, CEO</b>								
2017	425 100	400 000	2 844	24 000	0	851 944	1 120 82	964 027
<b>Beat Oberlin, CEO</b>								
2016	444 964	410 000	8 780	24 000	11 373	899 117	203 636	1 102 753
<b>Übr. Geschäftsleitung</b>								
2017	1 933 728	1 120 000	48 854	102 401	45 999	3 250 981	909 838	4 160 819
2016	1 504 241	1 066 000	39 756	77 562	34 120	2 721 679	715 958	3 437 637
<b>Total Geschäftsleitung</b>								
2017	2 358 828	1 520 000	51 698	126 401	45 999	4 102 925	1 021 921	5 124 846
2016	1 949 205	1 476 000	48 536	101 562	45 493	3 620 797	919 594	4 540 390

<sup>1)</sup> Vergünstigungen für REKA-Reiseschecks, Beiträge an Mittagsverpflegung, Geschäftsfahrzeug.

Die übrige Geschäftsleitung bestand per 1. Januar 2016 aus fünf Mitgliedern. Im Jahr 2016 gab es keine Veränderungen bei der Zusammensetzung der Geschäftsleitung. Am 1. Januar 2017 ist John Häfelfinger als CEO in die BLKB eingetreten. Per 30. April 2017 wurde Beat Oberlin pensioniert. Per 1. Juli 2017 wurden Manuel Kunzelmann und Beat Röhliberger in die Geschäftsleitung gewählt. Per 31. Dezember 2017 ist Daniel Brändlin ausgetreten. Die übrige Geschäftsleitung bestand per 31. Dezember 2017 aus sechs Mitgliedern.

## 4.5 Darlehen, Kredite, Erwerb KBZ (im Geschäftsjahr) und Bestand KBZ der Bankratsmitglieder und der ihnen nahestehenden Personen

Name	Funktion	Darlehen und Kredite 31.12.2017	Darlehen und Kredite 31.12.2016	Im Jahr erworbene KBZ 2017	Im Jahr erworbene KBZ 2016	Bestand KBZ (gesperrt) 31.12.2017	Bestand KBZ (gesperrt) 31.12.2016
E. Schirmer	Präsidentin	1 750 000	1 050 000	20	20	360 (100)	340 (100)
A. Lauber	Vizepräsident	0	0	0	0	0	0
M. Primavesi	Bankrat	0	0	20	10	30 (30)	10 (10)
D. Völlmin	Bankrat	780 000	780 000	20	20	210 (100)	190 (100)
K. Strecker	Bankrat	2 500 000	2 500 000	20	10	30 (30)	10 (10)
E. Dubach Spiegler	Bankrat	0	0	20	10	30 (30)	10 (10)
D. Greiner	Bankrat	0	0	20	20	380 (100)	360 (100)
N. Jermann	Bankrat	250 000	250 000	20	10	30 (30)	10 (10)
F. Mutschlechner	Bankrat	0	0	20	20	120 (100)	100 (100)
S. Naef	Bankrat	0	0	20	10	30 (30)	10 (10)
<b>Total Bankrat</b>		<b>5 280 000</b>	<b>4 580 000</b>	<b>180</b>	<b>130</b>	<b>1 220 (550)</b>	<b>1 040 (450)</b>

## 4.6 Darlehen und Kredite an die Mitglieder der Geschäftsleitung und ihnen nahestehende Personen

Name	Funktion	Darlehen und Kredite 31.12.2017	Darlehen und Kredite 31.12.2016
Jean-Daniel Neuenschwander <sup>1)</sup>	Mitglied der GL	1 499 685	–
Beat Oberlin <sup>1)</sup>	CEO	–	1 600 000
Übrige Geschäftsleitung	Mitglieder der GL	2 713 050	4 127 150
<b>Total Geschäftsleitung</b>		<b>4 212 735</b>	<b>5 727 150</b>

<sup>1)</sup> Höchster Kreditbetrag an ein Mitglied der Geschäftsleitung.

## 4.7 Erwerb KBZ (im Geschäftsjahr) und Bestand KBZ der Mitglieder der Geschäftsleitung und ihnen nahestehenden Personen

Name	Funktion	Im Jahr erworbene KBZ 2017	Im Jahr erworbene KBZ 2016	Bestand KBZ (gesperrt) 31.12.2017	Bestand KBZ (gesperrt) 31.12.2016
John Häfelfinger <sup>1)</sup>	CEO	50	–	50 (0)	–
Beat Oberlin <sup>2)</sup>	CEO	50	50	–	1 266 (256)
Daniel Brändlin	Mitglied der GL	30	30	150 (150)	150 (150)
Herbert Kumbartzki	Mitglied der GL	35	30	215 (150)	240 (150)
Manuel Kunzelmann <sup>3)</sup>	Mitglied der GL	0	–	0 (0)	–
Simon Leumann	Mitglied der GL	30	31	222 (109)	192 (79)
Jean-Daniel Neuenschwander	Mitglied der GL	30	30	220 (156)	190 (156)
Beat Röhliberger <sup>3)</sup>	Mitglied der GL	0	–	0 (0)	–
Kaspar Schweizer	Mitglied der GL	35	30	526 (146)	491 (146)
<b>Total Geschäftsleitung</b>		<b>260</b>	<b>201</b>	<b>1 383 (711)</b>	<b>2 529 (937)</b>

<sup>1)</sup> Eintritt per 1.1.2017

<sup>2)</sup> Austritt per 30.4.2017

<sup>3)</sup> Mitglied der GL seit 1.7.2017

# Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung



Ernst & Young AG  
Aeschengraben 9  
Postfach  
CH-4002 Basel

Telefon +41 58 286 86 86  
Fax +41 58 286 86 00  
www.ey.com/ch

An den Regierungsrat zuhanden des Landrats des Kantons  
Basel-Landschaft

Basel, 7. Februar 2018

Basellandschaftliche Kantonalbank, Liestal

## Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung der Basellandschaftlichen Kantonalbank, bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung, Geldflussrechnung, Eigenkapitalnachweis und Anhang (Seiten 54 bis 98), für das am 31. Dezember 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.



### Verantwortung des Bankrates

Der Bankrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften sowie den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen 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 Bankrat 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 vermittelt die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage in Übereinstimmung mit den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften und entspricht den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen.



### Berichterstattung über besonders wichtige Prüfungssachverhalte aufgrund Rundschreiben 1/2015 der Eidgenössischen Revisionsaufsichtsbehörde

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemässen Ermessen am bedeutsamsten für unsere Prüfung der Jahresrechnung des aktuellen Zeitraums waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung der Jahresrechnung als Ganzes und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt, und wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab. Für den nachfolgend aufgeführten Sachverhalt ist die Beschreibung, wie der Sachverhalt in der Prüfung behandelt wurde, vor diesem Hintergrund verfasst.

Der im Berichtsabschnitt „Verantwortung der Revisionsstelle“ beschriebenen Verantwortung sind wir nachgekommen, auch in Bezug auf diesen Sachverhalt. Dementsprechend umfasste unsere Prüfung die Durchführung von Prüfungshandlungen, die als Reaktion auf unsere Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung geplant wurden. Das Ergebnis unserer Prüfungshandlungen, einschliesslich der Prüfungshandlungen, welche durchgeführt wurden, um den unten aufgeführten Sachverhalt zu berücksichtigen, bildet die Grundlage für unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung.

### Kundenausleihungen – Werthaltigkeit der Kundenausleihungen und Ermittlung des Wertberichtigungsbedarfs sowie Bestimmung der Einzelwertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken

<b>Prüfungssachverhalt</b>	Kundenausleihungen, ausgewiesen in den Forderungen gegenüber Kunden und den Hypothekarforderungen, werden zum Nominalwert bilanziert, abzüglich notwendiger Wertberichtigungen bei gefährdeten Forderungen. Die Ermittlung eines Wertberichtigungsbedarfs wird auf Einzelbasis vorgenommen und bemisst sich nach der Differenz zwischen dem Buchwert der Forderung und dem voraussichtlichen einbringlichen Betrag unter Berücksichtigung des Gegenparteirisikos und des Nettoerlöses aus der Verwertung allfälliger Sicherheiten. Für Kredite mit Limiten, deren Benützung typischerweise häufigen und hohen Schwankungen unterliegt (z.B. Kontokorrentkredite), werden im Bedarfsfall für die Benützung Wertberichtigungen und für die nicht ausgeschöpften Kreditlimite Rückstellungen gebildet. Die Ermittlung von Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken ist mit wesentlichem Ermessensspielraum verbunden und kann je nach Beurteilung variieren.
----------------------------	---



Per 31. Dezember 2017 stellen die Kundenausleihungen von CHF 19'502.4 Mio. mit 80.5% einen wesentlichen Bestandteil der Aktiven der Basellandschaftlichen Kantonalbank dar, womit die Bewertung der Kundenausleihungen einen besonders wichtigen Prüfungssachverhalt darstellt.

Die Bank beschreibt ihre Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze zu den Kundenausleihungen und Wertberichtigungen auf Seite 66 des Geschäftsberichts. Zudem verweisen wir auf die weiteren Informationen Nr. 2 zur Darstellung der Deckungen von Forderungen und Ausserbilanzgeschäften sowie der gefährdeten Forderungen und Nr. 16 zur Darstellung der Wertberichtigungen und Rückstellungen sowie der Reserven für allgemeine Bankrisiken und ihrer Veränderung im Laufe des Berichtsjahres im Anhang zur Jahresrechnung.

**Unser Prüf-  
vorgehen**

Unsere Prüfungen beinhalteten die Prüfung der Prozesse und Kontrollen im Zusammenhang mit der Kreditgewährung und -überwachung sowie der Identifikation und Berechnung von Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken. Dies umfasste auf Basis einer Stichprobe die Prüfung der Werthaltigkeit von Kreditengagements auf Einzelbasis sowie die Beurteilung der verwendeten Verfahren und Annahmen bei der Bemessung von Einzelwertberichtigungen.

Weitere Prüfungshandlungen umfassten die Beurteilung der angewendeten Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze sowie die Prüfung der Offenlegungen im Anhang zur Jahresrechnung.



**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 vereinbaren 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 Bankrats ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Jahresrechnung existiert.

Ferner bestätigen wir, dass der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entspricht, und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Ernst & Young AG



Patrick Schwaller  
Zugelassener Revisionsexperte  
(Leitender Revisor)



Roman Sandmeier  
Zugelassener Revisionsexperte

# Jubiläumstiftung der Basellandschaftlichen Kantonalbank

(untestiert)

	2017 CHF	2016 CHF
<b>Bilanz per 31. Dezember</b>		
<b>Aktiven</b>		
<b>Umlaufvermögen</b>		
Bankguthaben	1 461 041	1 497 901
Ausstehende Verrechnungssteuer	52 997	53 045
Aktive Rechnungsabgrenzung	10 746	15 039
<b>Anlagevermögen</b>		
Festgeldanlage	3 000 000	3 000 000
Liegenschaften	2 400 000	2 400 000
<b>Total Aktiven</b>	<b>6 924 784</b>	<b>6 965 985</b>
<b>Passiven</b>		
<b>Fremdkapital</b>		
gesprochene Beiträge	394 250	328 500
Sonstige Passiven	8 436	9 072
Passive Rechnungsabgrenzung	18 906	20 240
Hypothek	2 000 000	2 000 000
Rückstellungen für Liegenschaftsunterhalt	610 259	570 000
<b>Eigenkapital</b>		
Stiftungskapital	3 000 000	3 000 000
Reserve	892 933	1 038 173
<b>Total Passiven</b>	<b>6 924 784</b>	<b>6 965 985</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>		
<b>Ertrag</b>		
Zuwendung der Bank	500 000	500 000
Nicht bezogene Beiträge	43 750	87 000
Kapitalzinsertrag	151 420	151 557
Liegenschaftserfolg	49 058	23 563
<b>Total Ertrag</b>	<b>744 228</b>	<b>762 120</b>
<b>Aufwand</b>		
Bewilligte Beiträge	884 800	799 300
Aufwand Kantonalbankpreis	3 190	3 190
Übriger Aufwand	1 478	1 521
<b>Total Aufwand</b>	<b>889 468</b>	<b>804 011</b>
<b>Gewinn/Verlust</b>	<b>-145 240</b>	<b>-41 892</b>