

## Jahresrechnung.

Mit CHF 165,2 Mio. erzielten wir einen soliden Geschäftserfolg. Der Jahresgewinn liegt mit CHF 134,5 Mio. leicht über dem Vorjahr. Die ordentliche Ausschüttung an den Kanton bleibt mit CHF 60 Mio. unverändert hoch.

# Bilanz per 31. Dezember 2018 (vor Gewinnverwendung)

## Aktiven

	31.12.2018 CHF 1000	31.12.2017 CHF 1000	Veränderung CHF 1000	Veränderung %
Flüssige Mittel	2858051	2767866	90185	3,26
Forderungen gegenüber Banken	459917	187194	272723	145,69
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0	34679	-34679	-
Forderungen gegenüber Kunden	1444109	1336809	107299	8,03
Hypothekarforderungen	18718413	18165631	552782	3,04
Handelsgeschäft	24580	11679	12901	110,47
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	5694	8682	-2988	-34,42
Finanzanlagen	1615054	1480606	134448	9,08
Aktive Rechnungsabgrenzungen	34033	35772	-1739	-4,86
Beteiligungen	57485	50289	7197	14,31
Sachanlagen	104226	105002	-776	-0,74
Sonstige Aktiven	19263	28009	-8746	-31,23
<b>Total Aktiven</b>	<b>25340826</b>	<b>24212219</b>	<b>1128607</b>	<b>4,66</b>
Total nachrangige Forderungen	0	507	-507	-100,00
- davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	0	0	0	0,00

## Passiven

	31.12.2018 CHF 1000	31.12.2017 CHF 1000	Veränderung CHF 1000	Veränderung %
Verpflichtungen gegenüber Banken	425074	450271	-25197	-5,60
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	470707	108508	362200	333,80
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	16717651	16689671	27979	0,17
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	2	0	2	-
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	1249	2714	-1465	-53,98
Kassenobligationen	17283	24676	-7393	-29,96
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	5168470	4487000	681470	15,19
Passive Rechnungsabgrenzungen	76692	75554	1138	1,51
Sonstige Passiven	18163	19367	-1203	-6,21
Rückstellungen	29238	42834	-13596	-31,74
Reserven für allgemeine Bankrisiken	1241500	1191500	50000	4,20
Gesellschaftskapital	217000	217000	0	0,00
Gesetzliche Gewinnreserve	821914	768001	53913	7,02
Eigene Kapitalanteile	-6396	-6239	-157	2,51
Gewinnvortrag	7826	8016	-190	-2,36
Jahresgewinn	134453	133348	1105	0,83
<b>Total Passiven</b>	<b>25340826</b>	<b>24212219</b>	<b>1128607</b>	<b>4,66</b>
Total nachrangige Verpflichtungen	0	0	0	0,00
- davon mit Wandlungspflicht und/ oder Forderungsverzicht	0	0	0	0,00

## Ausserbilanzgeschäfte

	31.12.2018 CHF 1000	31.12.2017 CHF 1000	Veränderung CHF 1000	Veränderung %
Eventualverpflichtungen	179608	170201	9407	5,53
Unwiderrufliche Zusagen	900783	895574	5209	0,58
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	71417	72017	-600	-0,83
Verpflichtungskredite	0	0	0	0,00

## Erfolgsrechnung 2018 und Gewinnverwendung

	2018 CHF 1000	2017 CHF 1000	Veränderung CHF 1000	Veränderung %
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>				
Zins- und Diskontertrag <sup>1)</sup>	316382	332827	-16445	-4,94
Zins- und Dividenertrag aus Finanzanlagen	15279	18426	-3147	-17,08
Zinsaufwand <sup>1)</sup>	-61843	-75062	13218	-17,61
<b>Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>269817</b>	<b>276191</b>	<b>-6374</b>	<b>-2,31</b>
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-2753	-3452	698	-20,23
<b>Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>267064</b>	<b>272739</b>	<b>-5675</b>	<b>-2,08</b>
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>				
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft <sup>1)</sup>	44919	44960	-42	-0,09
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	7534	7177	357	4,98
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	21653	20214	1439	7,12
Kommissionsaufwand	-7698	-7755	57	-0,74
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>66408</b>	<b>64596</b>	<b>1812</b>	<b>2,80</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option<sup>1)</sup></b>	<b>16783</b>	<b>18768</b>	<b>-1985</b>	<b>-10,58</b>
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>				
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	253	5467	-5214	-95,38
Beteiligungsertrag	6308	2642	3666	138,76
Liegenschaftenerfolg	1779	2416	-638	-26,38
Anderer ordentlicher Ertrag	168	263	-95	-36,08
Anderer ordentlicher Aufwand	-257	-1	-257	48933,33
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>8250</b>	<b>10788</b>	<b>-2537</b>	<b>-23,52</b>
<b>Geschäftsertrag</b>	<b>358505</b>	<b>366891</b>	<b>-8386</b>	<b>-2,29</b>
Personalaufwand <sup>2)</sup>	-105059	-112150	7092	-6,32
Sachaufwand	-63290	-64376	1086	-1,69
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>-168349</b>	<b>-176527</b>	<b>8178</b>	<b>-4,63</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-23937	-17890	-6047	33,80
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-1066	-391	-675	172,78
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>165154</b>	<b>172084</b>	<b>-6930</b>	<b>-4,03</b>
Ausserordentlicher Ertrag	20172	23700	-3527	-14,88
Ausserordentlicher Aufwand	-7	-68	60	-89,05
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	-50000	-62000	12000	-19,35
Steuern	-865	-368	-497	135,27
<b>Jahresgewinn</b>	<b>134453</b>	<b>133348</b>	<b>1105</b>	<b>0,83</b>
<b>Gewinnverwendung</b>				
Jahresgewinn	134453	133348	1105	0,83
Gewinnvortrag	7826	8016	-190	-2,36
<b>Bilanzgewinn</b>	<b>142279</b>	<b>141364</b>	<b>916</b>	<b>0,65</b>
Verzinsung des Dotationskapitals	0	-2413	2413	-100,00
Ausschüttungen auf dem Zertifikatskapital	-19950	-19950	0	0,00
Abgeltung Staatsgarantie	-4034	-4000	-33	0,83
Ablieferung an den Kanton Basel-Landschaft	-56000	-53587	-2413	4,50
Zuweisung an die gesetzliche Gewinnreserve	-56000	-53587	-2413	4,50
<b>Gewinnvortrag</b>	<b>6296</b>	<b>7826</b>	<b>-1530</b>	<b>-19,55</b>

<sup>1)</sup> Restatement der Vorjahreszahlen aufgrund einer Änderung in der Erfassung des Erfolgs aus dem Wertschriftenemissionsgeschäft (Seiten 79 und 102) und im Ausweis von Negativzinskomponenten bei derivativen Finanzinstrumenten

<sup>2)</sup> Inkl. Aufwand in der Höhe von CHF 8 Mio. im 2017 im Zusammenhang mit der Anpassung des technischen Zinssatzes und des Umwandlungssatzes der BLPK

# Geldflussrechnung

	2018 Geldzufluss CHF 1000	2018 Geldabfluss CHF 1000	2017 Geldzufluss CHF 1000	2017 Geldabfluss CHF 1000
<b>Geldfluss aus operativem Ergebnis (Innenfinanzierung)</b>				
Jahresgewinn	134453		133348	
Veränderung der Reserven für allgemeine Bankrisiken	50000		62000	
Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	11588		7423	
Rückstellungen und übrige Wertberichtigungen		5146	8227	
Veränderungen der ausfallbedingten Wertberichtigungen sowie Verluste		6082	3126	
Aktive Rechnungsabgrenzungen	1739		7269	
Passive Rechnungsabgrenzungen	1138			1925
Sonstige Positionen	7543			24924
Ausschüttung Vorjahr		79950		79958
<b>Saldo Geldfluss aus operativem Ergebnis (Innenfinanzierung)</b>	<b>115283</b>		<b>114587</b>	
<b>Geldfluss aus Eigenkapitaltransaktionen</b>				
Dotations- und Zertifikatskapital				
Verbuchungen über die Reserven				
Veränderung eigener Beteiligungstitel	169		1475	
<b>Saldo Geldfluss aus Eigenkapitaltransaktionen</b>	<b>169</b>		<b>1475</b>	
<b>Geldfluss aus Vorgängen in Beteiligungen, Sachanlagen und immateriellen Werten</b>				
Beteiligungen		2162		1500
Liegenschaften		3295	6020	
Übrige Sachanlagen		12647		11648
<b>Saldo Geldfluss aus Vorgängen in Beteiligungen, Sachanlagen und immateriellen Werten</b>		<b>18104</b>		<b>7128</b>
<b>Geldfluss aus dem Bankgeschäft</b>				
<b>Mittel- und langfristiges Geschäft (&gt;1 Jahr)</b>				
Verpflichtungen gegenüber Banken		72728	100900	
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen		45000		20000
Kassenobligationen		7393		19894
Anleihen	423470			150000
Pfandbriefdarlehen	258000		119000	
Forderungen gegenüber Banken		50000		
Forderungen gegenüber Kunden	156486			17999
Hypothekarforderungen		548656		610435
Finanzanlagen		118055		14019
<b>Kurzfristiges Geschäft</b>				
Verpflichtungen gegenüber Banken	47530			291300
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	362200			307313
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	72979		979920	
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften		2		0
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente		1465	1108	
Forderungen gegenüber Banken		222723	79318	
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	34679			34679
Forderungen gegenüber Kunden		270281	89856	
Handelsgeschäft		12901		8944
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	2988		74	
Finanzanlagen		16291		
<b>Liquidität</b>				
Flüssige Mittel		90185		4527
<b>Saldo Geldfluss aus dem Bankgeschäft</b>		<b>97347</b>		<b>108933</b>
<b>Total</b>	<b>115452</b>	<b>115452</b>	<b>116062</b>	<b>116062</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>768001</b>	<b>1 191 500</b>	<b>8 016</b>	<b>-6 239</b>	<b>133 348</b>	<b>2 311 626</b>
Veräusserung eigener Kapitalanteile					-157		-157
Gewinn (Verlust) aus Veräusserung eigener Kapitalanteile		326					326
Dividenden und andere Ausschüttungen						-79 950	-79 950
Andere Zuweisung (Entnahmen) der Reserven für allgemeine Bankrisiken			50 000				50 000
Andere Zuweisung (Entnahmen) der anderen Reserven		53 587				-53 587	0
Veränderung Gewinnvortrag				-190		190	-0
Jahresgewinn						134 453	134 453
<b>Eigenkapital am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>217000</b>	<b>821 914</b>	<b>1 241 500</b>	<b>7 826</b>	<b>-6 396</b>	<b>134 453</b>	<b>2 416 298</b>

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

## 1 ERLÄUTERUNGEN ZUR GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

### 1 ALLGEMEINES

Die Basellandschaftliche Kantonalbank (BLKB) mit Hauptsitz in Liestal ist die führende Bank im Kanton Basel-Landschaft 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 2018 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 66 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 hat letztmals am 29. August 2018 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 setzt mit dem Rahmenkonzept zum institutsweiten Risikomanagement die risikopolitischen Leitplanken. 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 Rahmen

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.

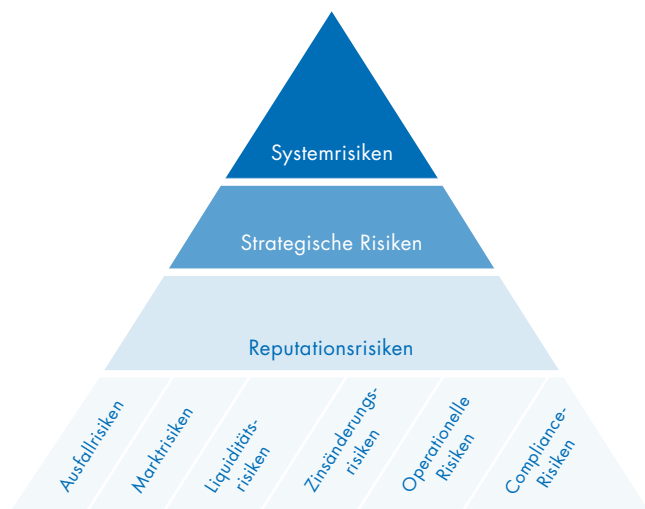
Für die Risikokontrolle ist das von der Risikobewirtschaftung unabhängige Risk Office zuständig. Es unterstützt die verantwortlichen Stellen in der Risikoidentifikation und verantwortet die Vorgabe der Risikomessmethode, die Führung der Abnahmeverfahren für neue Produkte und Bewertungsmethoden sowie 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 per Stichtag 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 Finanzmarkts. 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. 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) bindend definiert 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. Marktpreis- 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 bankinternen festgelegten Belehnungswerten und andererseits von der Tragbarkeit ab. Für zweite Hypotheken ohne kurante Zusatzdeckung besteht eine Amortisationspflicht. Kreditentscheide 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 Ausfallrisiken bei der Kreditvergabe quantifiziert und bewertet 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 Extrageschäfte sowie für die Betreuung von notleidenden Krediten stehen Spezialisten im Kreditrisikomanagement 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 Marktpreis- und Liquiditätsrisiken

Marktpreisrisiken 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. Das Liquiditätsrisiko wird als Risiko definiert, das durch die Abweichung von erwarteten und tatsächlichen Zahlungsströmen entsteht.

#### 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 Marktzinsskombinationen (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.

#### Marktpreisrisiken im Handelsbuch

Für die Marktpreis- und Liquiditätsrisiken 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.

#### 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 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 im Sinne der 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 aufgrund 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 substantiell 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 Organisation 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 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, SECB 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 Organisa-

tionen 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 entsprechende Wertberichtigungen gebildet.

### 7.2 Kredite mit Wertschriftendeckungen

Die Engagements und der Wert der Sicherheiten von Krediten mit Wertschriftendeckung 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 periodisch 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 wird 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 Laufzeitbändern an das angestrebte Sollprofil adjustiert. Die Sollduration resultiert aus der Benchmarkstrategie der Eigenmittel in Form einer rollierenden zehnjährigen 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, Effekthändler, Finanzgruppen und -konglomerate (RVB) der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, dem Kantonallbankgesetz 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 Periodengrenzung. 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 Abschlussprinzips 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.

### Konsolidierung

Die BLKB verzichtet auf die Konsolidierung von Mehrheitsbeteiligungen, die für die finanzielle Berichterstattung oder die Risikolage unwesentlich sind.

### 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 jedoch 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:

	2018	2017
Durchschnittskurs EUR/CHF	1.1506	1.1163
Jahresendkurs EUR/CHF	1.1269	1.1702
Durchschnittskurs USD/CHF	0.9773	0.9802
Jahresendkurs USD/CHF	0.9858	0.9745

### 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.

Erfahrungsgemäss sind in einem scheinbar einwandfreien Kreditportefeuille Ausfallrisiken vorhanden, die erst zu einem späteren Zeitpunkt zum Tragen kommen. Neben den Wertberichtigungen für gefährdete Forderungen werden zur Abdeckung dieser Risiken Wertberichtigungen für latente Ausfallrisiken gebildet. Sämtliche Risiken aus dem Kreditgeschäft werden auf Einzelbasis bewertet. Die BLKB verzichtet auf die Bildung von pauschalen Wertberichtigungen.

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, sondern 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 fristgerecht 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.

Der Ertrag aus dem Wertschriftenemissionsgeschäft, sowohl aus kommissionsweisen Übernahmen als auch aus Festübernahmen, wird in der Position «Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option» ausgewiesen.

#### 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 werden 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:

	2018
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. Ein allfälliger wirtschaftlicher 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

Der Ertrag aus dem Wertschriftenemissionsgeschäft, sowohl aus kommissionsweisen Übernahmen als auch aus Festübernahmen, wird in der Position «Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair Value-Option» ausgewiesen, nicht mehr im «Kommissionsertrag Wertschriften und Anlagegeschäft». Die Vorjahreswerte wurden zur besseren Vergleichbarkeit angepasst. Diese Änderungen haben keine Auswirkungen auf den Jahresgewinn und das Eigenkapital.

Die BLKB unterscheidet seit 2018 bei den Einzelwertberichtigungen zwischen Wertberichtigungen für gefährdete Forderungen und latenten Ausfallrisiken. Die Vorjahreswerte wurden zur besseren Vergleichbarkeit angepasst.

### Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Keine.

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

## 1 Aufgliederung der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Aktiven und Passiven)

	31.12.2018 CHF 1000	31.12.2017 CHF 1000
Buchwert der Forderungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities Borrowing und Reverse-Repurchase-Geschäften <sup>1)</sup>	0	34 679
Buchwert der Verpflichtungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities Lending und Repurchase-Geschäften <sup>1)</sup>	470 707	108 508
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	456 993	103 047
– 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	0	34 684
– 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	171 707	258 879	1 061 165	1 491 752
Hypothekarforderungen				18 806 848
– Wohnliegenschaften	16 326 814	3 704	9 949	16 340 467
– Büro- und Geschäftshäuser	1 018 407	0	8 554	1 026 961
– Gewerbe und Industrie	1 061 979	420	16 000	1 078 399
– Übrige	290 249	3 814	66 957	361 020
<b>Total Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen) per 31.12.2018</b>	<b>18 869 156</b>	<b>266 817</b>	<b>1 162 626</b>	<b>20 298 599</b>
Vorjahr	18 367 404	240 396	1 028 349	19 636 148
<b>Total Ausleihungen (nach Verrechnung mit den Wertberichtigungen) per 31.12.2018</b>	<b>18 780 721</b>	<b>266 817</b>	<b>1 114 983</b>	<b>20 162 522</b>
Vorjahr	18 274 843	240 396	987 202	19 502 441
<b>Ausserbilanz</b>				
Eventualverpflichtungen	15 288	37 835	126 485	179 608
Unwiderrufliche Zusagen	385 876	63 189	451 718	900 783
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen			71 417	71 417
Verpflichtungskredite				0
<b>Total Ausserbilanz 31.12.2018</b>	<b>401 164</b>	<b>101 024</b>	<b>649 619</b>	<b>1 151 808</b>
Vorjahr	354 193	115 388	668 210	1 137 792

## Gefährdete Forderungen

	Bruttoschuldbetrag CHF 1000	Geschätzte Verwertungserlöse der Sicherheiten CHF 1000	Nettoschuldbetrag CHF 1000	Einzelwertberichtigungen CHF 1000
<b>Gefährdete Forderungen per 31.12.2018</b>	<b>104 535</b>	<b>73 169</b>	<b>31 366</b>	<b>25 801</b>
Vorjahr <sup>1)</sup>	75 668	45 788	29 880	28 891

<sup>1)</sup> Restatement der Vorjahreszahlen aufgrund einer Änderung in der Erfassung der Wertberichtigungen für latente Risiken

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

	31.12.2018 CHF 1000	31.12.2017 CHF 1000
<b>Aktiven</b>		
<b>Handelsgeschäfte</b>		
Schuldtitel, Geldmarktpapiere, -geschäfte	23 580	10 009
– davon kotiert	23 580	10 009
Beteiligungstitel	744	1 460
Edelmetalle und Rohstoffe	256	209
<b>Total Handelsgeschäfte</b>	<b>24 580</b>	<b>11 679</b>
<b>Total Aktiven</b>	<b>24 580</b>	<b>11 679</b>
– davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	0	0
– davon repofähige Wertschriften gem. Liquiditätsvorschriften (HQLA)	5 729	602
<b>Passiven</b>		
<b>Verpflichtungen</b>		
<b>Handelsgeschäfte</b>	2	0
Schuldtitel, Geldmarktpapiere, -geschäfte	0	0
– davon kotiert	0	0
Beteiligungstitel	2	0
Edelmetalle und Rohstoffe	0	0
Weitere Handelspassiven	0	0
<b>Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Schuldtitel	0	0
Strukturierte Produkte	0	0
Übrige	0	0
<b>Total Verbindlichkeiten</b>	<b>2</b>	<b>0</b>
– davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	0	0

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

	Handelsinstrumente			Absicherungsinstrumente		
	Positiver Wiederbeschaffungswert 31.12.2018 CHF 1000	Negativer Wiederbeschaffungswert 31.12.2018 CHF 1000	Kontraktvolumen 31.12.2018 CHF 1000	Positiver Wiederbeschaffungswert 31.12.2018 CHF 1000	Negativer Wiederbeschaffungswert 31.12.2018 CHF 1000	Kontraktvolumen 31.12.2018 CHF 1000
<b>Zinsinstrumente</b>	<b>4 220</b>	<b>4 651</b>	<b>72 000</b>	<b>80 353</b>	<b>102 199</b>	<b>4 844 000</b>
Terminkontrakte inkl. FRAs	0	0	0	0	0	0
Swaps	4 220	4 651	72 000	80 353	102 199	4 844 000
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>2 705</b>	<b>2 631</b>	<b>1 190 122</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Terminkontrakte	1 296	1 222	229 499	0	0	0
Kombinierte Zins-/Währungsswaps	0	0	0	0	0	0
Futures	0	0	0	0	0	0
Optionen (OTC)	1 409	1 409	960 623	0	0	0
Optionen (exchange traded)	0	0	0	0	0	0
<b>Total vor Berücksichtigung der Nettingverträge</b>	<b>6 925</b>	<b>7 282</b>	<b>1 262 122</b>	<b>80 353</b>	<b>102 199</b>	<b>4 844 000</b>
– davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	6 925	7 282		80 353	102 199	
Vorjahr	11 440	11 331	1 363 475	105 239	132 586	5 759 000
– davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	11 440	11 331		105 239	132 586	
			Positive Wiederbeschaffungswerte (kumuliert) CHF 1000			Negative Wiederbeschaffungswerte (kumuliert) CHF 1000
<b>Total nach Berücksichtigung der Nettingverträge</b>			<b>5 694</b>			<b>1 249</b>
Vorjahr			8 682			2 714
			Zentrale Clearingstellen CHF 1000	Banken und Effekthändler CHF 1000	Übrige Kunden CHF 1000	
Positive Wiederbeschaffungswerte (nach Berücksichtigung der Nettingverträge), aufgliedert nach Gegenparteien			0	0	5 694	

## 5 Aufgliederung der Finanzanlagen

	31.12.2018 Buchwert CHF 1000	31.12.2017 Buchwert CHF 1000	31.12.2018 Fair Value CHF 1000	31.12.2017 Fair Value CHF 1000
Schuldtitle	1 550 278	1 416 480	1 578 555	1 451 545
– davon mit Halteabsicht bis zur Endfälligkeit	1 550 278	1 416 480	1 578 050	1 451 034
– davon ohne Halteabsicht bis zur Endfälligkeit (zur Veräusserung bestimmt)	0	0	505	511
Beteiligungstitel	49 006	48 662	70 107	77 195
– davon qualifizierte Beteiligungen <sup>1)</sup>	501	501	805	805
Edelmetalle	1 369	1 369	4 399	4 362
Treuhänderischer Liegenschaftsbesitz	10 259	10 286	10 259	10 286
Zum Verkauf bestimmte Liegenschaften	4 143	3 810	4 143	3 810
<b>Total Finanzanlagen</b>	<b>1 615 054</b>	<b>1 480 606</b>	<b>1 667 463</b>	<b>1 547 199</b>
– davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften (HQLA)	1 550 278	1 416 480	1 578 050	1 451 034

<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 Schuldtitle	568 222	0	0	0	0	982 057

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

## 6 Darstellung der Beteiligungen

	Anschaffungswert CHF 1000	Bisher aufgelauene Abschreibungen bzw. Wertanpassungen (Equity-Bewertung) CHF 1000	Buchwert Ende 2017 CHF 1000	Umgliederungen 2018 CHF 1000	Investitionen 2018 CHF 1000	Desinvestitionen 2018 CHF 1000	Abschreibungen 2018 CHF 1000	Wertanpassungen der nach Equity bewerteten Beteiligungen / Zuschreibungen 2018 CHF 1000	Buchwert Ende 2018 CHF 1000	Marktwert Ende 2018 CHF 1000
– davon mit Kurswert	42 154	–14 231	27 923	0	0	0	–7 063	12 260	33 119	33 119
– davon ohne Kurswert	41 398	–19 032	22 366	0	2 162	–89	–162	89	24 366	
<b>Beteiligungen total<sup>1) 2)</sup></b>	<b>83 551</b>	<b>–33 263</b>	<b>50 289</b>	<b>0</b>	<b>2 162</b>	<b>–89</b>	<b>–7 225</b>	<b>12 349</b>	<b>57 485</b>	<b>33 119</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 2018 resultiert ein Beteiligungsverlust von TCHF 519 (Vorjahr: TCHF 342). Der Equity-Anteil in den Beteiligungen beträgt TCHF 1 557 (Vorjahr: TCHF 2 077).

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

Firmenname und Sitz	Geschäftstätigkeit	Gesellschaftskapital CHF 1000	Beteiligungsquote 31.12.2018 %	Beteiligungsquote 31.12.2017 %
<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	100 000	5,00	5,21
<b>Unter Beteiligungen bilanziert</b>				
Aduno Holding AG, Zürich	Kreditkarten	25 000	3,08	3,08
Caleas AG, Zürich	Finanzgesellschaft	800	–	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
Servicehub AG, Liestal	Versicherungsvermittlung	2 000	100,00	–
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	164	26,06	26,06

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

Die BLKB verzichtet auf die Konsolidierung von Mehrheitsbeteiligungen, die für die finanzielle Berichterstattung oder die Risikolage unwesentlich sind.

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

	Anschaffungswert CHF 1000	Bisher aufgelaufene Abschreibungen CHF 1000	Buchwert Ende 2017 CHF 1000	Umgliederungen 2018 CHF 1000	Investitionen 2018 CHF 1000	Desinvestitionen 2018 CHF 1000	Abschreibungen 2018 CHF 1000	Zuschreibungen 2018 CHF 1000	Buchwert Ende 2018 CHF 1000
<b>Sachanlagen</b>									
Liegenschaften	191 063	–101 219	89 844	–102	4 426	–1 029	–5 681	0	87 458
– davon Bankgebäude	155 252	–87 272	67 980	–102	4 426	–91	–4 806	0	67 407
– davon andere Liegenschaften	35 811	–13 947	21 864	0	0	–938	–875	0	20 051
Selbst entwickelte oder separat erworbene Software	28 229	–19 912	8 317	0	4 726	0	–6 729	0	6 314
Übrige Sachanlagen	20 658	–13 817	6 840	0	7 953	–39	–4 302	0	10 453
<b>Sachanlagen total</b>	<b>239 950</b>	<b>–134 949</b>	<b>105 002</b>	<b>–102</b>	<b>17 105</b>	<b>–1 068</b>	<b>–16 712</b>	<b>0</b>	<b>104 226</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

	31.12.2018 Sonstige Aktiven CHF 1000	31.12.2017 Sonstige Aktiven CHF 1000	31.12.2018 Sonstige Passiven CHF 1000	31.12.2017 Sonstige Passiven CHF 1000
Ausgleichskonto	6076	10514	0	0
Reine Abrechnungskonti	9249	11958	1441	2682
Indirekte Steuern	3930	3124	2306	2672
Verzinsung des Dotationskapitals	0	2413		
Bankeigene «Fonds» ohne eigene Rechtspersönlichkeit, wie Vorsorge oder Wohltätigkeitsfonds			0	0
Fällige, nicht eingelöste Coupons und Schuldtitel			1697	1968
Übrige Verpflichtungen aus Lieferungen und Leistungen			2460	1759
Ausgleich Treuhänderischer Liegenschaftsbesitz			10259	10286
Übrige Positionen	9			
<b>Total</b>	<b>19263</b>	<b>28009</b>	<b>18163</b>	<b>19367</b>

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

	31.12.2018 Buchwerte CHF 1000	31.12.2018 Effektive Verpflichtungen CHF 1000	31.12.2017 Buchwerte CHF 1000	31.12.2017 Effektive Verpflichtungen CHF 1000
<b>Verpfändete / abgetretene Aktiven</b>				
Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen für Pfandbriefdarlehen	5176451	2125000	2893149	1867000
Finanzanlagen	136283	0	136189	0
Treuhänderischer Liegenschaftsbesitz	10259	10259	10286	10286
<b>Aktiven unter Eigentumsvorbehalt</b>				
keine				
<b>Total</b>	<b>5322992</b>	<b>2135259</b>	<b>3039624</b>	<b>1877286</b>

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

	31.12.2018 CHF 1000	31.12.2017 CHF 1000
Verpflichtungen gegenüber Kunden	365 065	374 294
Anlehensobligationen <sup>1)</sup>	449	374
Kassenobligationen <sup>1)</sup>	0	0
Negative Wiederbeschaffungswerte	0	0
<b>Total</b>	<b>365 514</b>	<b>374 668</b>

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

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

	31.12.2018 Anzahl	31.12.2017 Anzahl
Kantonalbankzertifikate	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)

	31.12.2018 Nominalwert CHF 1000	31.12.2018 Verwendungs- verzicht CHF 1000	31.12.2018 Nettobetrag <sup>1)</sup> CHF 1000	31.12.2017 Nettobetrag <sup>1)</sup> CHF 1000	2018 Einfluss der AGBR auf Personal- aufwand CHF 1000	2017 Einfluss der AGBR auf Personal- aufwand CHF 1000
Vorsorgeeinrichtungen	0	0	0	0	0	25

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

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

	31.12.2018 Über/ Unter- deckung CHF 1000	31.12.2018 Wirtschaftlicher Anteil der Bank CHF 1000	31.12.2017 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	2018 Vorsorge- aufwand im Personal- aufwand CHF 1000	2017 Vorsorge- aufwand im Personal- aufwand CHF 1000
Pensionskasse Beitragsprimat <sup>1)</sup>	34 596	0	0	0	10 667	10 631	18 416
<b>Total</b>	<b>34 596</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 667</b>	<b>10 631</b>	<b>18 416</b>

<sup>1)</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 31.12.2017 und des Quartalsabschlusses per 30.9.2018 für das Jahr 2018 ermittelt. Gemäss der Hochrechnung des unabhängigen Pensionskassenexperten per Stichtag 31.12.2018 beträgt der Deckungsgrad 108,0%. 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 2018 und per 31. Dezember 2017 keine strukturierten Produkte emittiert.

## 15 Darstellung der ausstehenden Obligationenanleihen und Pflichtwandelanleihen

Art der Anleihe	Ausgabejahr	Zinssatz %	Fälligkeiten	31.12.2018 Bestand CHF 1000	31.12.2017 Bestand CHF 1000
Nicht nachrangig	2012	0,625	27.02.2018	0	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	2016	0,000	20.04.2020	200 000	200 000
Nicht nachrangig	2010	1,750	09.11.2020	300 000	300 000
Nicht nachrangig	2017	0,000	06.10.2021	150 000	150 000
Nicht nachrangig	2012	1,000	04.10.2022	300 000	300 000
Nicht nachrangig	2018	0,000	23.03.2023	150 000	0
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	2018	0,375	23.03.2026	225 000	0
Nicht nachrangig	2018	0,250	25.01.2027	300 000	0
Nicht nachrangig	2015	0,750	30.03.2028	185 000	185 000
Obligationenanleihen im eigenen Bestand				-1 530	0
Total Obligationenanleihen <sup>1)</sup>		1,025		3 043 470	2 620 000
Darlehen der Pfandbriefdarlehen		0,737		2 125 000	1 867 000
<b>Total ausstehende Obligationenanleihen und Pfandbriefdarlehen</b>		<b>0,907</b>		<b>5 168 470</b>	<b>4 487 000</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	31.12.2018 Total CHF 1000
Total ausstehende Obligationenanleihen	600 000	500 000	150 000	300 000	410 000	1 083 470	3 043 470

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

	Stand 31.12.2017 CHF 1000	Zweck- konforme Verwen- dung CHF 1000	Um- buchungen CHF 1000	Währungs- differenzen CHF 1000	Überfällige Zinsen, Wiederein- gänge CHF 1000	Neu- bildungen zulasten Erfolgs- rechnung CHF 1000	Auflösungen zugunsten Erfolgs- rechnung CHF 1000	Stand 31.12.2018 CHF 1000
Rückstellungen für Vorsorgeverpflichtungen	8 000	-6 000						2 000
Rückstellungen für Ausfallrisiken (potenzielle Mittelabflüsse im Zusammenhang mit Ausserbilanzgeschäften)	32 685		-8 452			858	-2	25 090
Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken	1 713							1 713
Übrige Rückstellungen	436							436
<b>Total Rückstellungen</b>	<b>42 834</b>	<b>-6 000</b>	<b>-8 452</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>858</b>	<b>-2</b>	<b>29 238</b>
<b>Reserven für allgemeine Bankrisiken</b>	<b>1 191 500</b>					<b>50 000</b>		<b>1 241 500</b>
<b>Wertberichtigungen für Ausfallrisiken und Länderrisiken</b>	<b>1 339 27</b>	<b>-8 705</b>	<b>8 452</b>	<b>0</b>	<b>-6</b>	<b>21 022</b>	<b>-18 393</b>	<b>1 362 96</b>
– davon Wertberichtigungen für Ausfallrisiken aus gefährdeten Forderungen <sup>1)</sup>	29 349	-8 237	8 137	0	-6	1 477	-4 570	26 151
– davon Wertberichtigungen für latente Risiken <sup>1)</sup>	104 577	-469	314	0	0	19 545	-13 823	110 145

<sup>1)</sup> Restatement der Vorjahreszahlen aufgrund einer Änderung in der Erfassung der Wertberichtigungen für latente Risiken

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

## 17 Darstellung des Gesellschaftskapitals

	31.12.2018 Gesamt- nominalwert CHF 1000	31.12.2018 Stückzahl	31.12.2018 Ausschüttungs- berechtigtes Kapital CHF 1000	31.12.2017 Gesamt- nominalwert CHF 1000	31.12.2017 Stückzahl	31.12.2017 Ausschüttungs- berechtigtes Kapital CHF 1000
<b>Gesellschaftskapital</b>						
Dotationskapital	160 000	–	160 000	160 000	–	160 000
Zertifikatskapital	57 000	570 000	57 000	57 000	570 000	57 000
– davon liberiert	57 000			57 000		
<b>Total Gesellschaftskapital</b>	<b>217 000</b>	<b>570 000</b>	<b>217 000</b>	<b>217 000</b>	<b>570 000</b>	<b>217 000</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 Kantonallbank.

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			
	31.12.2018 Anzahl	31.12.2017 Anzahl	31.12.2018 CHF 1000	31.12.2017 CHF 1000
Mitglieder des Bankrats <sup>1)</sup>	1 020	1 220	926	1 103
Mitglieder der Geschäftsleitung <sup>1)</sup>	1 148	1 383	1 042	1 251
Mitarbeitende <sup>2)</sup>	350	1 508	318	1 364
<b>Total</b>	<b>2 518</b>	<b>4 111</b>	<b>2 286</b>	<b>3 718</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> 2018: Gesperrte Kantonalbankzertifikate von ehemaligen GL-Mitgliedern. 2017: Im Jubiläumsjahr 2014 durch Mitarbeitende bezogene Kantonalbankzertifikate mit vierjähriger Sperrfrist und gesperrte Kantonalbankzertifikate von ehemaligen GL-Mitgliedern.

## 19 Angaben der Forderungen und Verpflichtungen gegenüber nahestehenden Personen

	Forderungen		Verpflichtungen	
	31.12.2018 CHF 1000	31.12.2017 CHF 1000	31.12.2018 CHF 1000	31.12.2017 CHF 1000
Qualifiziert Beteiligte	46 752	19 621	139 533	188 163
Verbundene Gesellschaften	70 816	75 734	555 159	524 988
Organgeschäfte	18 059	20 583	13 501	23 637

### 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	31.12.2018 Nominalwert CHF 1000	31.12.2018 Anteil %	31.12.2017 Nominalwert CHF 1000	31.12.2017 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

	2018 Anzahl	2018 Durchschnittlicher Transaktionspreis in CHF	2017 Anzahl	2017 Durchschnittlicher Transaktionspreis in CHF
Anzahl der gehaltenen eigenen Kantonalbankzertifikate am 1.1.	6898		8205	
+ Käufe	5963	903	1566	899
- Verkäufe	-5817	919	-2873	911
<b>Bestand am 31.12.</b>	<b>7044</b>		<b>6898</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 Kantonalbankzertifikate	3493		3928	

## Das Dotationskapital teilt sich in folgende Abschnitte auf:

	Ausgabejahr	Zinssatz %	Fälligkeit	31.12.2018 Bestand CHF 1000	31.12.2017 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 2018 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 innerhalb 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	2 858 051							2 858 051
Forderungen gegenüber Banken	94 377	5 272	140 268	170 000	30 000	20 000		459 917
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften								0
Forderungen gegenüber Kunden	1 432	234 746	553 411	254 302	222 359	177 858		1 444 109
Hypothekarforderungen	1 241	262 405	1 492 387	2 258 209	11 337 114	3 367 056		18 718 413
Handelsgeschäft	24 580							24 580
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	5 694							5 694
Finanzanlagen	50 374		35 549	155 575	673 017	686 138	14 402	1 615 054
<b>Total per 31.12.2018</b>	<b>3 035 750</b>	<b>502 424</b>	<b>2 221 615</b>	<b>2 838 086</b>	<b>12 262 491</b>	<b>4 251 052</b>	<b>14 402</b>	<b>25 125 819</b>
Vorjahr	2 927 526	484 663	2 014 063	3 106 573	11 400 031	4 046 195	14 096	23 993 147
<b>Fremdkapital/Finanzinstrumente</b>								
Verpflichtungen gegenüber Banken	77 193	16 907	76 901	100 900	28 173	125 000		425 074
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften			370 707	100 000				470 707
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	4 571 054	11 929 922	34 074	34 600	118 000	30 000		16 717 651
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	2							2
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	1 249							1 249
Kassenobligationen			2 575	4 841	9 867			17 283
Anleihen und Pfandbriefdarlehen				752 000	2 072 000	2 344 470		5 168 470
<b>Total per 31.12.2018</b>	<b>4 649 498</b>	<b>11 946 829</b>	<b>484 257</b>	<b>992 341</b>	<b>2 228 040</b>	<b>2 499 470</b>	<b>0</b>	<b>22 800 435</b>
Vorjahr	4 835 508	11 637 999	773 539	1 262 800	2 353 388	2 036 125	0	21 762 839



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

	31.12.2018 Inland CHF 1000	31.12.2018 Ausland CHF 1000	31.12.2017 Inland CHF 1000	31.12.2017 Ausland CHF 1000
<b>Aktiven</b>				
Flüssige Mittel	2856028	2024	2766113	1753
Forderungen gegenüber Banken	409009	50908	124383	62811
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0		9745	24934
Forderungen gegenüber Kunden	1258120	185989	1197107	139702
Hypothekarforderungen	18718413		18165631	
Handelsgeschäft	21404	3176	10234	1445
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	5694		8682	
Finanzanlagen	1287912	327142	1121841	358765
Aktive Rechnungsabgrenzungen	31210	2823	32222	3550
Beteiligungen	57382	104	50185	104
Sachanlagen	104226		105002	
Sonstige Aktiven	19031	232	28009	
<b>Total Aktiven</b>	<b>24768428</b>	<b>572399</b>	<b>23619155</b>	<b>593064</b>
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen gegenüber Banken	315347	109727	334032	116238
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	392392	78316	108508	
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	16232818	484832	16197751	491920
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	2		0	
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	1249		2714	
Kassenobligationen	17283		24676	
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	5168470		4487000	
Passive Rechnungsabgrenzungen	76605	87	75550	4
Sonstige Passiven	16873	1290	16630	2736
Rückstellungen	29238		42834	
Reserven für allgemeine Bankrisiken	1241500		1191500	
Gesellschaftskapital	217000		217000	
Gesetzliche Gewinnreserve	821914		768001	
Eigene Kapitalanteile	-6396		-6239	
Gewinnvortrag	7826		8016	
Jahresgewinn	134453		133348	
<b>Total Passiven</b>	<b>24666575</b>	<b>674251</b>	<b>23601321</b>	<b>610898</b>

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

	31.12.2018 CHF 1000	31.12.2018 Anteil in %	31.12.2017 CHF 1000	31.12.2017 Anteil in %
<b>Aktiven</b>				
Schweiz	24768428	97,74	23619155	97,55
Europa	506154	2,00	519979	2,15
Nordamerika	37947	0,15	45204	0,19
Asien / Ozeanien	16019	0,06	15875	0,07
Übrige	12279	0,05	12005	0,05
<b>Total Aktiven</b>	<b>25340826</b>	<b>100,00</b>	<b>24212219</b>	<b>100,00</b>

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

Ratingklasse <sup>1)</sup>	Netto-Ausland- engagement 31.12.2018 CHF 1000	Netto-Ausland- engagement 31.12.2018 Anteil in %	Netto-Ausland- engagement 31.12.2017 CHF 1000	Netto-Ausland- engagement 31.12.2017 Anteil in %
1	575381	97,89	590118	97,97
2	0	0,00	0	0,00
3	77	0,01	129	0,02
4	24	0,00	117	0,02
5	462	0,08	13	0,00
6	6814	1,16	6981	1,16
7	5014	0,85	5015	0,83
kein Rating	0	0,00	0	0,00
<b>Total</b>	<b>587772</b>	<b>100,00</b>	<b>602374</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	2 843 054	14 077	506	414
Forderungen gegenüber Banken	248 284	14 845	153 210	43 578
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften				
Forderungen gegenüber Kunden	894 886	467 080	70 771	11 372
Hypothekarforderungen	18 717 342	1 071		
Handelsgeschäft	24 325			255
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	5 642		51	
Finanzanlagen	1 477 895	120 659	15 132	1 369
Aktive Rechnungsabgrenzungen	30 981	2 219	820	14
Beteiligungen	57 382		104	
Sachanlagen	104 226			
Sonstige Aktiven	19 200	46	3	14
<b>Total bilanzwirksame Aktiven</b>	<b>24 423 216</b>	<b>619 996</b>	<b>240 598</b>	<b>57 017</b>
Lieferansprüche aus Devisenkassa, Devisentermin- und -optionsgeschäften	155 150	85 231	131 162	13 076
<b>Total Aktiven 31.12.2018</b>	<b>24 578 366</b>	<b>705 227</b>	<b>371 759</b>	<b>70 093</b>
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen gegenüber Banken	320 656	93 208	11 205	5
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	335 000	33 807	95 623	6 278
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	16 060 574	4 777 225	132 218	47 134
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	2			
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	1 197		51	
Kassenobligationen	17 283			
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	5 168 470			
Passive Rechnungsabgrenzungen	76 496		185	11
Sonstige Passiven	18 160	1	3	0
Rückstellungen	29 238			
Reserven für allgemeine Bankrisiken	1 241 500			
Gesellschaftskapital	217 000			
Gesetzliche Gewinnreserve	821 914			
Eigene Kapitalanteile	-6 396			
Gewinnvortrag	7 826			
Jahresgewinn	134 453			
<b>Total bilanzwirksame Passiven</b>	<b>24 443 373</b>	<b>604 741</b>	<b>239 285</b>	<b>53 427</b>
Lieferverpflichtungen aus Devisenkassa, Devisentermin- und -optionsgeschäften	155 114	85 200	131 161	13 069
<b>Total Passiven 31.12.2018</b>	<b>24 598 487</b>	<b>689 941</b>	<b>370 446</b>	<b>66 496</b>
Nettoposition pro Währung	-20 121	15 286	1 313	3 597

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

	31.12.2018 CHF 1000	31.12.2017 CHF 1000
Kreditsicherungsgarantien und Ähnliches	63 637	67 321
Gewährleistungsgarantien und Ähnliches	106 831	99 395
Unwiderrufliche Verpflichtungen aus Dokumentarakkreditiven	9 140	3 485
<b>Total Eventualverpflichtungen</b>	<b>179 608</b>	<b>170 201</b>
Übrige Eventualforderungen	0	p. m. <sup>11)</sup>
<b>Total Eventualforderungen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<sup>11)</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 BIKB 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

	31.12.2018 CHF 1000	31.12.2017 CHF 1000
Treuhandanlagen bei Drittgesellschaften	5 473	3 827
<b>Total</b>	<b>5 473</b>	<b>3 827</b>

### 31 Aufgliederung der verwalteten Vermögen und Darstellung ihrer Entwicklung

#### a) Aufgliederung der verwalteten Vermögen

Art der verwalteten Vermögen	31.12.2018 CHF 1000	31.12.2017 CHF 1000
Vermögen in eigenverwalteten kollektiven Anlageinstrumenten	851 215	625 542
Vermögen mit Verwaltungsmandat	2 956 268	3 119 267
Andere verwaltete Vermögen	1 667 681	1 666 204
<b>Total verwaltete Vermögen (inkl. Doppelzählungen)</b>	<b>20 484 334</b>	<b>20 406 852</b>
– davon Doppelzählungen	851 215	625 252

Das verwaltete Vermögen umfasst Depotvermögen inkl. 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

	2018 CHF 1000	2017 CHF 1000
<b>Total verwaltete Vermögen (inkl. Doppelzählungen) zu Beginn</b>	<b>20 406 852</b>	<b>19 476 108</b>
+/- Netto-Neugeld-Zufluss oder Netto-Geld-Abfluss	523 782	383 274
Veränderung Doppelzählungen	225 964	221 039
+/- Kursentwicklung, Zinsen, Dividenden und Währungsentwicklung	-588 552	418 564
+/- übrige Effekte	-83 710	-92 134
<b>Total verwaltete Vermögen (inkl. Doppelzählungen) am Ende</b>	<b>20 484 334</b>	<b>20 406 852</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)

	2018 CHF 1000	2017 CHF 1000
Basellandschaftliche Kantonalbank <sup>1) 2)</sup>	16 783	18 768
<b>Total</b>	<b>16 783</b>	<b>18 768</b>

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

<sup>2)</sup> Restatement der Vorjahreszahl. Der Erfolg aus dem Wertschriftenemissionsgeschäft wird seit 2018 im Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option ausgewiesen. Zur besseren Vergleichbarkeit wurde die Vorjahreszahl angepasst. Siehe auch Seiten 68 und 79.

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

Handelserfolg aus	2018 CHF 1000	2017 CHF 1000
Zinsinstrumenten (inkl. Fonds) <sup>1)</sup>	2010	1 307
Beteiligungstiteln (inkl. Fonds)	4	17
Devisen	14 598	17 265
Rohstoffen / Edelmetallen	171	180
<b>Total Handelserfolg</b>	<b>16 783</b>	<b>18 768</b>
– davon aus Fair-Value-Option	0	0

<sup>1)</sup> Restatement der Vorjahreszahl. Der Erfolg aus dem Wertschriftenemissionsgeschäft wird seit 2018 im Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option ausgewiesen. Zur besseren Vergleichbarkeit wurde die Vorjahreszahl angepasst. Siehe auch Seite 82.

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

	2018 CHF 1000	2017 CHF 1000
Refinanzierungserfolg aus Handelspositionen	0	0
Negativzinsen Forderungen (Reduktion Zinsertrag)	-597	-613
Negativzinsen Verpflichtungen (Reduktion Zinsaufwand)	8 724	8 751

Die Negativzinsen der Absicherungsgeschäfte sind nicht berücksichtigt.

## 34 Aufgliederung des Personalaufwands

	2018 CHF 1000	2017 CHF 1000
Gehälter (Sitzungsgelder und feste Entschädigungen an Bankbehörden, Gehälter und Zulagen)	-81 675	-80 905
– davon Aufwände in Zusammenhang mit aktienbasierten Vergütungen und alternativen Formen der variablen Vergütung	-521	-524
Sozialleistungen <sup>1)</sup>	-18 985	-26 772
Wertanpassungen bezüglich des wirtschaftlichen Nutzens bzw. Verpflichtung von Vorsorgevorrichtungen	0	0
Übriger Personalaufwand	-4 398	-4 473
<b>Total Personalaufwand</b>	<b>-105 059</b>	<b>-112 150</b>

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

## 35 Aufgliederung des Sachaufwands

	2018 CHF 1000	2017 CHF 1000
Raumaufwand	-7 579	-6 538
Aufwand für Informations- und Kommunikationstechnik	-23 516	-24 940
Aufwand für Fahrzeuge, Maschinen, Mobiliar, übrige Einrichtungen sowie Operational Leasing	-1 067	-953
Honorare der Prüfgesellschaft	-531	-483
– davon für Rechnungs- und Aufsichtsprüfung	-512	-475
– davon für andere Dienstleistungen	-19	-8
Übriger Geschäftsaufwand	-30 597	-31 463
– davon Abgeltung für eine allfällige Staatsgarantie	0	0
<b>Total Sachaufwand</b>	<b>-63 290</b>	<b>-64 376</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

	2018 CHF 1000	2017 CHF 1000
<b>Ausserordentlicher Ertrag</b>	<b>20 172</b>	<b>23 700</b>
– davon Veräusserungsgewinn aus Beteiligungen, Liegenschaften und Sachanlagen <sup>1)</sup>	7 913	13 233
– davon Aufwertungen von Beteiligungen, Liegenschaften und Sachanlagen <sup>2)</sup>	12 260	10 466
– davon übriger ausserordentlicher Ertrag	0	0
<b>Ausserordentlicher Aufwand</b>	<b>-7</b>	<b>-68</b>
– davon Realisationsverluste aus der Veräusserung von Beteiligungen, Liegenschaften und Sachanlagen	-7	-22
– davon übriger ausserordentlicher Aufwand	-	-46
<b>Einlage in Reserven für allgemeine Bankrisiken</b>	<b>-50 000</b>	<b>-62 000</b>

In den Jahren 2018 und 2017 wurden keine wesentlichen Verluste und keine wesentlichen freiwerdenden Wertberichtigungen und Rückstellungen verzeichnet.

<sup>1)</sup> 2018: 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

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

<sup>2)</sup> 2018: Betrifft im Wesentlichen die Aufwertung der Beteiligung an der Swissquote Group Holding SA, Gland

2017: Betrifft im Wesentlichen die Aufwertung der Beteiligung an der Swissquote Group Holding SA, Gland

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

Im Jahr 2018 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

	2018 CHF 1000	2017 CHF 1000
Aufwand für laufende Steuern	-865	-368
Bildung von Rückstellungen für latente Steuern	0	0
<b>Total Steuern</b>	<b>-865</b>	<b>-368</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

	2018 CHF	2017 CHF
Unverwässertes Ergebnis für das Dotationskapital / je Kantonalbankzertifikat	62,16	61,65
Verwässertes Ergebnis für das Dotationskapital / je Kantonalbankzertifikat	62,16	61,65

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

## 4 INFORMATIONEN ZU DEN VERGÜTUNGEN UND BETEILIGUNGEN

## 1 Übersicht über die Vergütungen an den Bankrat und die Bankmitarbeitenden für das Geschäftsjahr 2018 und 2017

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
2018	69 867 963	11 612 060	1 261 709	949 121	521 442	84 212 294	18 985 168
2017	68 776 804	12 144 200	1 282 285	892 077	524 448	83 619 813	26 771 918

<sup>1)</sup> Vergünstigungen für Reka-Reisegeld und Beiträge an Mittagsverpflegung

## Summe der ausstehenden aufgeschobenen Vergütungen

Kantonalbankzertifikate

31.12.2018	1 870 Stk.
31.12.2017	2 769 Stk.

## Verhältnis von tiefster zu höchster Bruttovergütung

2018	1 zu 13,28
2017	1 zu 12,21

## 2 Vergütungen an die Mitglieder des Bankrats für die Geschäftsjahre 2018 und 2017

Name	Fixe Vergütung	Variable Vergütung	Lohnnebenleistungen	Pauschal-spesen	Wert Vergünstigung KBZ-Erwerb	Total Vergütung	Arbeitgeber-beiträge für Sozialleistungen	Total Personalaufwand
<b>T. Schneider, Präsident<sup>1)</sup></b>								
2018	83333	0	–	2917	0	86250	20701	106951
2017	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>E. Schirmer, Präsidentin<sup>2)</sup></b>								
2018	97500	0	–	3500	4600	105600	7270	112870
2017	195000	0	–	7000	4600	206600	14531	221130
<b>A. Lauber, Vizepräsident<sup>3)</sup></b>								
2018	55000	0	–	2000	0	57000	0	57000
2017 <sup>4)</sup>	55000	0	–	2000	0	57000	0	57000
<b>M. Primavesi<sup>5)</sup></b>								
2018	100000	0	–	3600	4600	108200	7601	115801
2017	100000	0	–	3600	4600	108200	7596	115795
<b>D. Völlmin<sup>6)</sup></b>								
2018	100000	0	–	3600	4600	108200	7601	115801
2017	100000	0	–	3600	4600	108200	7596	115795
<b>K. Strecker<sup>7)</sup></b>								
2018	100000	0	–	3600	4600	108200	7601	115801
2017	100000	0	–	3600	4600	108200	7596	115795
<b>E. Dubach Spiegler</b>								
2018	70000	0	–	2500	4600	77100	6741	83841
2017	70000	0	–	2500	4600	77100	5317	82417
<b>D. Greiner</b>								
2018	70000	0	–	2500	4600	77100	5320	82420
2017	70000	0	–	2500	4600	77100	5317	82417
<b>N. Jermann</b>								
2018	70000	0	–	2500	4600	77100	6741	83841
2017	70000	0	–	2500	4600	77100	5317	82417
<b>F. Mutschlechner</b>								
2018	70000	0	–	2500	4600	77100	5320	82420
2017	70000	0	–	2500	4600	77100	5317	82417
<b>S. Naef</b>								
2018	70000	0	–	2500	4600	77100	5320	82420
2017	70000	0	–	2500	4600	77100	5317	82417
<b>Total Vergütungen</b>								
2018	885833	0	–	31717	41400	958950	80215	1039165
2017 <sup>4)</sup>	900000	0	–	32300	41399	973699	63901	1037600

<sup>1)</sup> Eintritt per 1.8.2018<sup>2)</sup> Austritt per 30.6.2018<sup>3)</sup> Das Honorar wird seit 2016 an den Kanton Basel-Landschaft vergütet.<sup>4)</sup> Umgliederung TCHF 5 von Pauschal-spesen zu fixer Vergütung<sup>5)</sup> Vorsitzender ExC<sup>6)</sup> Vorsitzender ARC<sup>7)</sup> Vorsitzender HROC

## 3 Vergütungen an die Mitglieder der Geschäftsleitung für die Geschäftsjahre 2018 und 2017

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>								
2018 <sup>2)</sup>	425 100	420 000	7 960	24 000	11 400	888 460	164 019	1 052 479
2017	425 100	400 000	2 844	24 000	0	851 944	112 082	964 027
<b>Übr. Geschäftsleitung<sup>3)</sup></b>								
2018	1 827 278	1 040 000	49 123	97 110	34 400	3 047 911	784 777	3 832 688
2017	1 933 728	1 120 000	48 854	102 401	45 999	3 250 981	909 838	4 160 819
<b>Total Geschäftsleitung</b>								
2018	2 252 378	1 460 000	57 083	121 110	45 800	3 936 371	948 796	4 885 167
2017	2 358 828	1 520 000	51 698	126 401	45 999	4 102 925	1 021 921	5 124 846

<sup>1)</sup> Vergünstigungen für Reka-Reisegeld, Beiträge an Mittagsverpflegung, Geschäftsfahrzeug

<sup>2)</sup> Variable Vergütung: davon CHF 20 000 durch den vergünstigten Bezug von KBZ-Titeln im 2019 mit einer Sperrfrist von fünf Jahren

<sup>3)</sup> Die übrige Geschäftsleitung bestand per 1.1.2017 aus sechs Mitgliedern. Am 1.1.2017 ist John Häfelfinger als CEO in die BLKB eingetreten. Per 30.4.2017 wurde Beat Oberlin pensioniert. Per 1.7.2017 wurden Manuel Kunzelmann und Beat Röhliberger in die Geschäftsleitung gewählt. Per 31.12.2017 ist Daniel Brändlin ausgetreten. Die übrige Geschäftsleitung bestand per 1.1.2018 aus sechs Mitgliedern. Per 31.7.2018 ist Simon Leumann aus der Geschäftsleitung ausgetreten. Am 1.8.2018 ist Christoph Schär in die Geschäftsleitung eingetreten. Die übrige Geschäftsleitung bestand per 31.12.2018 aus sechs Mitgliedern.

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

Name	Funktion	Darlehen und Kredite 31.12.2018	Darlehen und Kredite 31.12.2017	Im Jahr erworbene KBZ 2018	Im Jahr erworbene KBZ 2017	Bestand KBZ (gesperrt) 31.12.2018	Bestand KBZ (gesperrt) 31.12.2017
T. Schneider <sup>1)</sup>	Präsident	0	–	0	–	0	–
E. Schirmer <sup>2)</sup>	Präsidentin	–	1 750 000	20	20	–	360 (100)
A. Lauber	Vizepräsident	0	0	0	0	0	0
M. Primavesi	Bankrat	0	0	20	20	50 (50)	30 (30)
D. Völlmin	Bankrat	730 000	780 000	20	20	230 (100)	210 (100)
K. Strecker	Bankrat	2 500 000	2 500 000	20	20	50 (50)	30 (30)
E. Dubach Spiegler	Bankrat	0	0	20	20	50 (50)	30 (30)
D. Greiner	Bankrat	0	0	20	20	400 (100)	380 (100)
N. Jermann	Bankrat	250 000	250 000	20	20	50 (50)	30 (30)
F. Mutschlechner	Bankrat	0	0	20	20	140 (100)	120 (100)
S. Naef	Bankrat	0	0	20	20	50 (50)	30 (30)
<b>Total Bankrat</b>		<b>3 480 000</b>	<b>5 280 000</b>	<b>180</b>	<b>180</b>	<b>1 020 (550)</b>	<b>1 220 (550)</b>

<sup>1)</sup> Eintritt per 1.8.2018

<sup>2)</sup> Austritt per 30.6.2018

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

Name	Funktion	Darlehen und Kredite 31.12.2018	Darlehen und Kredite 31.12.2017
Jean-Daniel Neuenschwander <sup>1)</sup>	Mitglied der GL	1 491 862	1 499 685
Übrige Geschäftsleitung	Mitglieder der GL	1 818 750	2 713 050
<b>Total Geschäftsleitung</b>		<b>3 310 612</b>	<b>4 212 735</b>

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

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

Name	Funktion	Im Jahr erworbene KBZ 2018	Im Jahr erworbene KBZ 2017	Bestand KBZ (gesperrt) 31.12.2018	Bestand KBZ (gesperrt) 31.12.2017
John Häfelfinger	CEO	50	50	100 (50)	50 (0)
Beat Oberlin <sup>1)</sup>	CEO	–	50	–	–
Daniel Brändlin <sup>2)</sup>	Mitglied der GL	–	30	–	150 (150)
Herbert Kumbartzki	Mitglied der GL	30	35	195 (150)	215 (150)
Manuel Kunzelmann <sup>3)</sup>	Mitglied der GL	15	0	15 (15)	0 (0)
Simon Leumann <sup>4)</sup>	Mitglied der GL	30	30	–	222 (109)
Jean-Daniel Neuenschwander	Mitglied der GL	30	30	250 (150)	220 (156)
Beat Röhliberger <sup>3)</sup>	Mitglied der GL	15	0	15 (15)	0 (0)
Christoph Schär <sup>5)</sup>	Mitglied der GL	0	–	17 (0)	–
Kaspar Schweizer	Mitglied der GL	30	35	556 (140)	526 (146)
<b>Total Geschäftsleitung</b>		<b>200</b>	<b>260</b>	<b>1 148 (520)</b>	<b>1 383 (711)</b>

<sup>1)</sup> Austritt per 30.4.2017

<sup>2)</sup> Austritt per 31.12.2017

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

<sup>4)</sup> Austritt aus der GL per 31.7.2018

<sup>5)</sup> Eintritt per 1.8.2018

# 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, 26. Februar 2019

**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 66 bis 109), für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.



### Verantwortung des Bankrates

Der Bankrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften, dem schweizerischen Gesetz und dem Gesetz über die Basellandschaftliche Kantonalbank 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 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage in Übereinstimmung mit den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften und entspricht dem schweizerischen Gesetz und dem Gesetz über die Basellandschaftliche Kantonalbank.



### 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 sowie Bemessung der Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken

**Prüfungssachverhalt** 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 Gegenpartierisikos 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 Benutzung Wertberichtigungen und für die nicht ausgeschöpfte 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 2018 stellen die Kundenausleihungen von CHF 20'162.5 Mio. mit 79.6% einen wesentlichen Bestandteil der Aktiven der Basellandschaftlichen Kantonalbank dar. Die Beurteilung der Werthaltigkeit der Kundenausleihungen sowie die Bemessung der Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken stellen deshalb einen besonders wichtigen Prüfungssachverhalt dar.

Die Basellandschaftliche Kantonalbank beschreibt ihre Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze zu den Kundenausleihungen sowie den Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken auf den Seiten 78 und 79 des Geschäftsberichts. Zudem verweisen wir auf die Anmerkungen 2 und 16 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. Zudem prüften wir stichprobenweise die Werthaltigkeit von Kreditengagements auf Einzelbasis sowie die Beurteilung der verwendeten Verfahren und Annahmen bei der Bemessung von Einzelwertberichtigungen.

Ferner prüften wir die angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze sowie die Offenlegung im Anhang zur Jahresrechnung. Aus unseren Prüfungshandlungen resultierten keine Einwendungen hinsichtlich Werthaltigkeit der Kundenausleihungen sowie der Bemessung der Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken.



#### 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 dem schweizerischen Gesetz und dem Gesetz über die Basellandschaftliche Kantonalbank entspricht, und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Ernst & Young AG



Bruno Patusi  
Zugelassener Revisionsexperte  
(Leitender Revisor)



Roman Sandmeier  
Zugelassener Revisionsexperte



# Jubiläumstiftung der Basellandschaftlichen Kantonalbank

(untestiert)

2018  
CHF2017  
CHF

## Bilanz per 31. Dezember

Aktiven		
<b>Umlaufvermögen</b>		
Bankguthaben	767 802	1 461 041
Ausstehende Verrechnungssteuer	52 923	52 997
Aktive Rechnungsabgrenzung	14 416	10 746
<b>Anlagevermögen</b>		
Festgeldanlage	3 000 000	3 000 000
Liegenschaften	2 400 000	2 400 000
<b>Total Aktiven</b>	<b>6 235 142</b>	<b>6 924 784</b>

Passiven		
<b>Fremdkapital</b>		
Gesprochene Beiträge	410 500	394 250
Sonstige Passiven	8 023	8 436
Passive Rechnungsabgrenzung	23 303	18 906
Hypothek	2 000 000	2 000 000
Rückstellungen für Liegenschaftsunterhalt	14 220	610 259
<b>Eigenkapital</b>		
Stiftungskapital	3 000 000	3 000 000
Reserve	779 096	892 933
<b>Total Passiven</b>	<b>6 235 142</b>	<b>6 924 784</b>

## Erfolgsrechnung

<b>Ertrag</b>		
Zuwendung der Bank	500 000	500 000
Nicht bezogene Beiträge	29 250	43 750
Kapitalzinsertrag	151 208	151 420
Liegenschaftserfolg	7 318	49 058
<b>Total Ertrag</b>	<b>687 776</b>	<b>744 228</b>
<b>Aufwand</b>		
Bewilligte Beiträge	792 000	884 800
Aufwand Kantonalbankpreis	5 290	3 190
Übriger Aufwand	4 323	1 478
<b>Total Aufwand</b>	<b>801 613</b>	<b>889 468</b>
<b>Gewinn / Verlust</b>	<b>- 113 837</b>	<b>- 145 240</b>