



**Basler  
Kantonalbank**

## Basler Kantonalbank

Basel, Schweiz

# 0.300% Anleihe 2017–2027 von CHF 500'000'000

– mit Aufstockungsmöglichkeit –

---

<b>Emittentin:</b>	Basler Kantonalbank, Aeschenvorstadt 41, CH-4051 Basel
<b>Emissionspreis:</b>	100.468%.
<b>Platzierungspreis:</b>	abhängig von der Nachfrage (auch während der Zeichnungsfrist)
<b>Laufzeit:</b>	10 Jahre fest
<b>Verzinsung:</b>	0.300% p.a., zahlbar jährlich am 22. Juni, erstmals am 22. Juni 2018
<b>Liberierung:</b>	22. Juni 2017
<b>Rückzahlung:</b>	22. Juni 2027, zum Nennwert
<b>Zusicherungen:</b>	Pari-Passu-Klausel
<b>Sicherstellung:</b>	Für die Verbindlichkeiten der Basler Kantonalbank aus der vorliegenden Anleihe haften in erster Linie ihre eigenen Mittel, in zweiter Linie der Kanton Basel-Stadt (Staatsgarantie).
<b>Verbriefung:</b>	Die Obligationen werden in unverbriefter Form als Wertrechte gemäss Artikel 973c des Schweizerischen Obligationenrechts ausgegeben. Dem Investor wird kein Recht auf Aushändigung einer Einzelurkunde eingeräumt.
<b>Stückelung:</b>	CHF 5'000 Nennwert
<b>Rating:</b>	Diese Anleihe wird von Standard & Poor's mit «AA» bewertet.
<b>Aufstockung:</b>	Die Emittentin behält sich das Recht vor, den Betrag dieser Anleihe aufzustocken.
<b>Kotierung:</b>	Die Zulassung der Obligationen dieser Anleihe zur offiziellen Kotierung an der SIX Swiss Exchange AG wird beantragt. Die provisorische Zulassung zum Handel erfolgt am 16. Juni 2017. Der letzte Handelstag ist der 18. Juni 2027.
<b>Recht /Gerichtsstand:</b>	Schweizer Recht / Basel
<b>Verkaufsbeschränkungen:</b>	United States of America and United States Persons, European Economic Area, United Kingdom, Other Jurisdictions

---

Valoren-Nummer: 35 357 431

ISIN: CH0353574319

Emissions-/Kotierungsprospekt vom 19. Juni 2017 (der «Prospekt»)

## Verkaufsbeschränkungen

---

### United States of America and United States Persons

No substantial U.S. market interest: The Issuer reasonably believes that at the time the offering of the Bonds began, there was no substantial U.S. market interest in its debt securities in the meaning of Rule 902.(j) (2) of Regulation S under the Securities Act of 1933 of the United States of America.

A) The Bonds have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), and may not be offered or sold within the United States of America (the "United States") or to or for the account or benefit of United States persons except pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act.

Basler Kantonalbank has represented, warranted and agreed that it has not offered or sold, and will not offer or sell, any Bonds within the United States or to or for the account or benefit of United States persons except in accordance with Rule 903 of Regulation S under the Securities Act.

Basler Kantonalbank has represented and agreed that neither it, its affiliates nor any persons acting on its or their behalf have engaged or will engage in any selling efforts directed to the United States with respect to the Bonds.

Terms used in this paragraph have the meanings given to them by Regulation S under the Securities Act.

B) Basler Kantonalbank has represented, warranted and agreed that it has not entered and will not enter into any contractual arrangement with respect to the distribution or delivery of the Bonds, except with its affiliates.

### European Economic Area

In relation to each Member State of the European Economic Area, which has implemented the Prospectus Directive (each, a "Relevant Member State"), Basler Kantonalbank has represented and agreed that with effect from and including the date on which the Prospectus Directive is implemented in that Relevant Member State (the "Relevant Implementation Date") it has not made and will not make an offer of Bonds to the public in that Relevant Member State except that it may, with effect from and including the Relevant Implementation Date, make an offer of such Bonds in that Relevant Member State:

- (i) to any legal entity which is a qualified investor as defined in the Prospectus Directive; or
- (ii) to fewer than 150 natural or legal persons (other than qualified investors as defined in the Prospectus Directive); or
- (iii) in any other circumstances falling within Article 3(2) of the Prospectus Directive;

provided that no such offer of Bonds referred to in (i) to (iii) above shall require Basler Kantonalbank to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Directive, or supplement a prospectus pursuant to Article 16 of the Prospectus Directive.

For the purposes of this provision, the expression an "offer of Bonds to the public" in relation to any Bonds in any Relevant Member State means the communication in any form and by any means of sufficient information on the terms of the offer and the Bonds to be offered so as to enable an investor to decide to purchase or subscribe the Bonds, as the same may be varied in that Member State by any measure implementing the Prospectus Directive in that Member State, the expression "Prospectus Directive" means Directive 2003/71/EC (as amended, including by Directive 2010/73/EU), and includes any relevant implementing measure in the Relevant Member State.

## **United Kingdom**

Basler Kantonalbank represents and agrees that:

- (i) it has complied and will comply with all applicable provisions of the Financial Services and Markets Act 2000 (the “FSMA”) with respect to anything done by it in relation to the Bonds in, from or otherwise involving the United Kingdom; and
- (ii) it has only communicated or caused to be communicated and it will only communicate or cause to be communicated any invitation or inducement to engage in investment activity (within the meaning of section 21 of the FSMA) received by it in connection with the issue or sale of any Bonds in circumstances in which section 21(1) of the FSMA does not apply to the itself.

## **Other Jurisdictions**

Applicable laws may restrict the distribution of this Prospectus in certain other jurisdictions. No action has been taken by Basler Kantonalbank that would permit any offer of the Bonds or possession or distribution of this Prospectus or any other publicity material or documentation recording the Bonds in any jurisdiction where action for that purpose is required. Persons into whose possession this Prospectus comes must inform themselves about and observe any such restrictions. Any failure to comply with these restrictions may constitute a violation of the laws of any such jurisdiction.

## Prospektinhalt

---

Verkaufsbeschränkungen .....	2
Angaben über den Valor .....	5
Anleihebedingungen .....	6
Angaben über die Emittentin .....	9
Verantwortung für den Prospekt .....	14

## Anhänge

Jahresbericht 2016 (inklusive Finanzbericht 2016) .....	Anhang 1
Mitglieder des Bankrats (Amtsdauer: 01.04.2017 bis 31.03.2021) .....	Anhang 2

Die in den Anhängen gemachten Angaben sind integrierte Bestandteile dieses Prospekts.

## Angaben über den Valor

---

### Rechtsgrundlage

Gemäss Beschluss ihrer zuständigen Entscheidungsträger vom 1. Juni 2017 begibt die Basler Kantonalbank eine 0.300% Anleihe 2017–2027 von CHF 500'000'000 (Basistranche mit Aufstockungsmöglichkeit).

### Nettoerlös

Der Nettoerlös der Anleihe von CHF 502'278'000 wird von der Emittentin für die Finanzierung des Aktivgeschäfts verwendet.

# Anleihebedingungen

---

## 1. Nennwert / Stückelung / Aufstockung

Die 0.300% Anleihe 2017–2027 (Valor 35'357'431 / ISIN CH0353574319) (die «Anleihe») wird anfänglich in einem Betrag von Schweizer Franken («CHF») 500'000'000 ausgegeben (die «Basistranche») und ist eingeteilt in auf den Inhaber lautende Obligationen von CHF 5'000 Nennwert (die «Obligationen»). Die Basler Kantonalbank, Aeschenvorstadt 41, 4051 Basel (die «Emittentin») behält sich das Recht vor, jederzeit ohne Zustimmung der Inhaber von Obligationen (die «Obligationäre»), in einer oder mehreren Tranche(n) weitere im Zeitpunkt der Zusammenführung mit der Anleihe fungible Obligationen (bezüglich Anleihebedingungen, Valoren- oder sonstiger Wertschriftenkennnummer, Endfälligkeit und Zinssatz) auszugeben (die «Aufstockung»).

## 2. Form der Verurkundung / Verwahrung

- (a) Die Obligationen werden in unverbriefter Form als Wertrechte gemäss Artikel 973c des Schweizerischen Obligationenrechts ausgegeben.
- (b) Die Wertrechte entstehen, indem die Emittentin die Obligationen in ein von ihr geführtes Wertrechtbuch einträgt. Die Wertrechte werden anschliessend ins Hauptregister der SIX SIS AG oder einer anderen in der Schweiz von der SIX Swiss Exchange AG anerkannten Verwahrungsstelle (SIX SIS AG oder «Verwahrungsstelle») eingetragen. Mit dem Eintrag im Hauptregister der Verwahrungsstelle und der Gutschrift im Effektenkonto eines Teilnehmers der Verwahrungsstelle werden die Obligationen zu Bucheffekten gemäss den Bestimmungen des Bucheffektengesetzes.
- (c) Solange die Obligationen Bucheffekten darstellen, wird über diese in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Bucheffektengesetzes verfügt, d.h. durch Gutschrift der zu übertragenden Obligationen in einem Effektenkonto des Empfängers.
- (d) Die Umwandlung der Wertrechte in eine Globalurkunde oder in Einzelurkunden ist ausgeschlossen. Weder die Emittentin noch die Obligationäre haben das Recht, die Umwandlung der Wertrechte in Wertpapiere oder eine Globalurkunde, bzw. die Auslieferung von Wertpapieren oder einer Globalurkunde zu verlangen oder zu veranlassen.
- (e) Die Unterlagen der Verwahrungsstelle bestimmen die Anzahl Obligationen, welche durch jeden Teilnehmer der Verwahrungsstelle gehalten wird. In Bezug auf Obligationen, die Bucheffekten darstellen, gelten diejenigen Personen als Obligationäre, welche die Obligationen in einem auf ihren Namen lautenden Effektenkonto halten.

## 3. Verzinsung

Die Anleihe ist vom 22. Juni 2017 (das «Liberierungsdatum») an bis zur Rückzahlung (gemäss Ziffer 4 der Anleihebedingungen) zum Satze von 0.300% p.a. (der «Zinssatz») per 22. Juni eines jeden Jahres (die «Zinsfälligkeit») verzinslich, erstmals zahlbar am 22. Juni 2018. Die Zinsberechnung basiert auf dem Nennwert und erfolgt auf der Basis eines Kalenderjahres von 360 Tagen zu 12 Monate zu je 30 Tagen (30/360).

## 4. Laufzeit / Rückzahlung

- (a) Rückzahlung bei Endfälligkeit

Die Anleihe hat eine feste Laufzeit von 10 Jahren. Die Emittentin verpflichtet sich, die Anleihe ohne vorherige Kündigung spätestens am 22. Juni 2027 zum Nennwert zurückzuzahlen.

(b) Vorzeitige Rückzahlung auf Verlangen der Emittentin

Die Emittentin ist berechtigt, zwischen dem Liberierungsdatum und der Endfälligkeit alle noch ausstehenden Obligationen zum Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen innerhalb einer Frist von mindestens dreissig (30) bzw. längstens sechzig (60) Tagen nach Mitteilung gemäss Ziffer 9 an dem in der Mitteilung genannten Tag zurückzuzahlen, sofern im Zeitpunkt der Mitteilung mindestens 85% des ursprünglichen Nennwerts der Obligationen durch die Emittentin zurückgekauft und entwertet sind.

(c) Vorzeitige Rückzahlung bei Eintritt eines Relevanten Ereignisses

Gemäss § 9 des Gesetzes über die Emittentin (das «Basler Kantonalbankgesetz») haften in erster Linie die eigenen Mittel der Emittentin und in zweiter Linie der Kanton Basel-Stadt (der «Staat») für die Verbindlichkeiten der Emittentin (die «Staatsgarantie»).

In diesem Zusammenhang und ungeachtet der Bestimmungen gemäss Ziffer 4(a) steht jedem Obligationär das Recht zu, innerhalb einer Frist von 30 Tagen nach Bekanntmachung des Eintritts eines Relevanten Ereignisses via seine Depotbank bei der Emittentin die Rückzahlung der von ihm gehaltenen Obligationen zu pari, einschliesslich aufgelaufener Zinsen, zu verlangen. Die zum Rückkauf angemeldeten Obligationen werden 60 Tage nach Ablauf der den Obligationären eingeräumten Frist einschliesslich der allfällig bis und mit dem festgelegten Rückkauf tag geschuldeten Zinsen, abgerechnet.

Ein «Relevantes Ereignis» liegt vor, falls der Staat auf dem Weg einer Gesetzesänderung nicht mehr für alle Verbindlichkeiten der Emittentin unter dieser Anleihe haftet.

(d) Rückkauf zu Anlage- und/oder Tilgungszwecken

Die Emittentin ist berechtigt, jederzeit Obligationen in beliebiger Anzahl zu Anlage- oder zu Tilgungs- zwecken zurückzukaufen. Die Emittentin wird daraufhin die Reduktion des Nennwerts der Anleihe im Hauptregister der SIX SIS AG und im Wertrechtbuch der Emittentin auf den Zeitpunkt der bevorstehenden Zinsfälligkeit veranlassen.

In diesen Anleihebedingungen bedeutet der Begriff «Bankarbeitstag» einen Tag, an welchem die Schalter von Geschäftsbanken in Basel und Zürich ganztags geöffnet sind und grundsätzlich Zahlungen und Devisenoperationen durchgeführt werden.

(e) Im Falle einer vorzeitigen Rückzahlung oder Tilgung von Obligationen erfolgt eine Bekanntmachung so bald wie möglich gemäss Ziffer 9 dieser Anleihebedingungen.

## 5. Anleihedienst / Verjährung

(a) Die Emittentin verpflichtet sich, jeweils auf Verfall die geschuldeten Beträge für die Zinszahlungen und rückzahlbaren Obligationen spesenfrei, die Zinszahlungen jedoch unter Abzug der Eidgenössischen Verrechnungssteuer, zugunsten der Obligationäre zu bezahlen.

(b) Ist der Verfalltag kein Bankarbeitstag, werden die erforderlichen Geldbeträge jeweils per Valuta nächstfolgenden Bankarbeitstag bezahlt.

(c) Die Verzinsung der Obligationen hört mit dem Tag der Fälligkeit auf. Die Zinsansprüche verjähren fünf Jahre und die Obligationen zehn Jahre nach den entsprechenden Fälligkeitsterminen.

## 6. Steuerstatus

Abgesehen von der Eidgenössischen Verrechnungssteuer von gegenwärtig 35%, welche auf dem Wege des Quellenabzugs oder -einbehalts erhoben und von der Emittentin an die zur Steuererhebung ermächtigte Stelle

abgeliefert wird, sind Kapital und Zinsen dieser Anleihe derzeit ohne jeden Abzug oder Einbehalt irgendwelcher weiterer Steuern, Gebühren oder Abgaben, die von irgendeiner in der Schweiz zur Steuererhebung ermächtigten Stelle erhoben werden, zahlbar.

## **7. Status**

Die Obligationen dieser Anleihe stellen direkte, ungesicherte, unbedingte und nicht nachrangige Verpflichtungen der Emittentin dar und stehen im gleichen Rang (pari-passu) mit allen anderen bestehenden und zukünftigen direkten, ungesicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin.

## **8. Kotierung**

Die Kotierung der Anleihe an der SIX Swiss Exchange AG wird durch die Basler Kantonalbank beantragt.

## **9. Mitteilungen**

Alle diese Anleihebedingungen betreffenden Mitteilungen werden durch die Basler Kantonalbank durch elektronische Publikation auf der Website der SIX Swiss Exchange AG ([www.six-exchange-regulation.com/de/home/publications/official-notices.html](http://www.six-exchange-regulation.com/de/home/publications/official-notices.html)) veranlasst.

## **10. Anwendbares Recht / Gerichtsstand**

Form, Inhalt und Auslegung dieser Anleihebedingungen unterstehen materiellem Schweizer Recht.

Alle Streitigkeiten zwischen den Obligationären einerseits und der Emittentin andererseits, zu welchen die Obligationen Anlass geben, fallen in die Zuständigkeit der ordentlichen Gerichte des Kantons Basel-Stadt, wobei Basel als Gerichtsstand gilt, mit der Möglichkeit des Weiterzugs an das Schweizerische Bundesgericht in Lausanne, dessen Entscheid endgültig ist.

## **11. Änderung der Anleihebedingungen**

Die Anleihebedingungen können jederzeit abgeändert werden, vorausgesetzt dass diese Änderungen rein formaler, geringfügiger oder technischer Art sind, oder dass diese Änderungen gemacht werden, um einen offenkundigen Irrtum zu korrigieren. Eine solche Änderung der Anleihebedingungen ist für alle Obligationäre bindend.

Die Veröffentlichung einer solchen Änderung der Anleihebedingungen erfolgt gemäss Ziffer 9 dieser Anleihebedingungen.



# Angaben über die Emittentin

---

## Allgemeine Angaben

### Firma, Sitz und Ort

Basler Kantonalbank, Aeschenvorstadt 41, CH-4051 Basel

### Gründung, Dauer

Die Basler Kantonalbank wurde basierend auf dem kantonalen Gesetz vom 26. Januar 1899 für eine unbeschränkte Dauer gegründet.

### Rechtsordnung / Rechtsform

Die Basler Kantonalbank ist eine unter der schweizerischen Rechtsordnung geführte selbständige, von der Staatsverwaltung getrennte öffentlich-rechtliche Anstalt mit eigener juristischer Persönlichkeit und Sitz in Basel.

Die heutige Rechtsgrundlage basiert auf dem Gesetz über die Basler Kantonalbank vom 9. Dezember 2015, das am 6. Juni 2016 in Kraft getreten ist.

### Staatsgarantie (§ 9 des Gesetzes über die Basler Kantonalbank vom 9. Dezember 2015)

- <sup>1</sup> Für die Verbindlichkeiten der Basler Kantonalbank haften in erster Linie ihre eigenen Mittel, in zweiter Linie der Kanton Basel-Stadt.
- <sup>2</sup> Keine Staatsgarantie besteht
  - a) für das Partizipationskapital,
  - b) für nachrangige Verbindlichkeiten der Basler Kantonalbank,
  - c) für Verbindlichkeiten der Basler Kantonalbank gegenüber Tochtergesellschaften und kontrollierten Unternehmen und deren Gläubiger oder Gesellschafter,
  - d) für Verbindlichkeiten der Tochtergesellschaften und kontrollierten Unternehmen selbst.
- <sup>3</sup> Die Basler Kantonalbank entschädigt den Kanton für die Staatsgarantie.

### Zweck/Aufgabe (§ 2 des Gesetzes über die Basler Kantonalbank vom 9. Dezember 2015)

- <sup>1</sup> Die Basler Kantonalbank betätigt sich als Universalbank. Sie ermöglicht ihrer Kundschaft die sichere und zinstragende Anlage ihrer Ersparnisse und anderer Gelder.
- <sup>2</sup> Sie ermöglicht nach Massgabe ihrer Mittel und den Verhältnissen am Geld- und Kapitalmarkt zunächst der Bevölkerung und der Wirtschaft des Kantons Basel-Stadt von Kleinst- bis Grossunternehmen die Befriedigung ihrer Kredit- und Geldbedürfnisse.
- <sup>3</sup> Sie trägt unter besonderer Berücksichtigung der Bedürfnisse der gegenwärtigen Bevölkerung, der Wirtschaft und der öffentlichen Hand zu einer ausgewogenen sowie ökologisch, wirtschaftlich und sozial nachhaltigen Entwicklung des Kantons Basel-Stadt bei, die zugleich die Fähigkeit künftiger Generationen nicht gefährdet, ihre eigene Bedürfnisse zu befriedigen.
- <sup>4</sup> Sie fördert die Chancengleichheit und die Gleichberechtigung.
- <sup>5</sup> Sie ist nach kaufmännischen Grundsätzen zu führen und strebt einen ihrem Zweck angemessenen Gewinn an.

## Register

Die Basler Kantonalbank wurde am 4. Oktober 1899 in das Handelsregister des Kantons Basel-Stadt eingetragen.

## Konzern

Der Konzern BKB besteht aus dem Stammhaus Basler Kantonalbank und der Bank Cler AG (vormals Bank Coop AG). Im weiteren hält die Basler Kantonalbank eine strategische Beteiligung an der RSN Risk Solution Network AG.

Seit dem 14 Februar 2000 hält die Basler Kantonalbank eine Mehrheitsbeteiligung an Bank Cler AG. Die Beteiligungsquote der Basler Kantonalbank liegt per 31.05.2017 bei 75.77% des Kapitals und der Stimmrechte. Die Inhaberaktien der Bank Cler AG sind an der SIX Swiss Exchange kotiert (Nennwert: CHF 20.00).

Die Basler Kantonalbank hält einen Anteil von 33.33% des Aktienkapitals der RSN Risk Solution Network AG. Das Aktienkapital der RSN Risk Solution Network AG beträgt CHF 4.5 Mio. Die RSN Risk Solution Network AG ist nicht börsenkotiert.

## Angaben über Verwaltungs-, Geschäftsleitungs- und Revisionsorgan

**Bankrat** (Amtszeit: 1. April 2017 bis 31.03.2021)

Siehe Anhang 2

Adrian Bult, Präsident  
Dr. Christine Hehli Hidber, Vizepräsidentin  
Urs Berger, Mitglied  
Dr. Jacqueline Henn Overbeck, Mitglied  
Priscilla M. Leimgruber, Mitglied  
Dr. Ralph Lewin, Mitglied  
Domenico Scala, Mitglied  
Dr. Andreas Sturm, Mitglied  
Karolina Sutter Okomba, Mitglied

## Geschäftsleitung

Siehe Anhang 1, Seiten 44 und 45

Die Geschäftsadresse der Mitglieder des Bankrates und der Geschäftsleitung lautet wie folgt:

Basler Kantonalbank  
Aeschenvorstadt 41  
4051 Basel

## Externe Revisionsstelle

Die externe Revisionsstelle der Emittentin für die letzten zwei Geschäftsjahre sowie das laufende Geschäftsjahr ist:

Ernst & Young AG  
Maagplatz 1  
8005 Zürich

## **Gerichts-, Schieds- und Administrativverfahren**

Das U.S. Department of Justice und der U.S. Internal Revenue Service führen eine Untersuchung im Zusammenhang mit steuerlichen Aspekten des von der Basler Kantonalbank in der Vergangenheit betriebenen U.S. Crossborder-Geschäftes durch. Die Basler Kantonalbank steht in Kontakt mit den Behörden der Eidgenossenschaft und der USA, damit die Angelegenheit auf dem Verhandlungsweg geregelt werden kann. Die Basler Kantonalbank hat im Rahmen des Jahresabschlusses per 31.12.2013 eine Rückstellung von CHF 100 Mio. für die weiteren Kosten des Verfahrens und eine allfällige daraus resultierende Busse gebildet. Zum heutigen Zeitpunkt lässt sich nicht abschätzen, wann diese Angelegenheit abgeschlossen sein wird, und es lässt sich nicht ausschliessen, dass die per 31.12.2013 gebildete Rückstellung nicht alle Aufwendungen in diesem Zusammenhang decken wird. Ebenso lässt sich nicht voraussagen, wie sich die laufende Untersuchung und deren Abschluss auf den Geschäftsgang und die Geschäftsaussichten der Basler Kantonalbank auswirken werden.

Ansonsten ist die Basler Kantonalbank von keinen Gerichts-, Schieds- oder Administrativverfahren betroffen, die von wesentlicher Bedeutung für ihre Vermögens- oder Ertragslage sein könnten, noch stehen nach ihrer Kenntnis solche Verfahren bevor.

## **Kapitalstruktur**

Das Gesellschaftskapital der Basler Kantonalbank von CHF 354.15 Mio. besteht aus dem Dotationskapital von CHF 304.0 Mio. und dem stimmrechtslosen vollständig einbezahlten Partizipationskapital von CHF 50.15 Mio. Der Kanton Basel-Stadt hält das gesamte Dotationskapital und verfügt über sämtliche Stimmrechte. Die Partizipationsscheine Basler Kantonalbank sind im Publikum platziert. Bedingtes Kapital besteht keines.

Das Partizipationskapital darf die Höhe des ausstehenden Dotationskapitals nicht übersteigen. Die Partizipationsscheine Basler Kantonalbank sind Inhaberpapiere und unterliegen keiner Übertragungsbeschränkung. Die Partizipationsscheine Basler Kantonalbank repräsentieren ein Miteigentum an der Basler Kantonalbank mit einem dem Geschäftsgang entsprechenden Anspruch auf einen Anteil am Jahresgewinn in Form einer Dividende. Die Dividendenzahlungen unterliegen der Eidgenössischen Verrechnungssteuer von derzeit 35% und werden den Inhaberinnen und Inhabern von Partizipationsscheinen Basler Kantonalbank jeweils abzüglich Verrechnungssteuer gutgeschrieben.

Mit dem Besitz von Partizipationsscheinen Basler Kantonalbank sind keine Mitwirkungsrechte verbunden, insbesondere kein Stimmrecht und keine damit zusammenhängenden Rechte. Im Falle der Erhöhung des Partizipationskapitals sind die Inhaberinnen und Inhaber von Partizipationsscheinen Basler Kantonalbank nach Massgabe des Nennwerts ihrer bisherigen Partizipationsscheine berechtigt, neue Partizipationsscheine Basler Kantonalbank zu beziehen. Der Bankrat der Basler Kantonalbank kann das Bezugsrecht der Inhaberinnen und Inhaber von Partizipationsscheinen Basler Kantonalbank ganz oder teilweise ausschliessen. Die Einzelheiten sind in dem vom Bankrat der Basler Kantonalbank erlassenen Reglement über die Partizipationsscheine der Basler Kantonalbank festgelegt.

Die Partizipationsscheine Basler Kantonalbank sind an der SIX Swiss Exchange kotiert (Nennwert: CHF 8.50). Ihre Börsenkapitalisierung beträgt per 31.05.2017 CHF 417'425'000 Mio. (Schlusskurs vom 31.05.2017 multipliziert mit der Anzahl kotierten Partizipationsscheine). Die Wertpapierkennnummern der Partizipationsscheine Basler Kantonalbank lauten 923'646 (Valoren-Nummer SIX Telekurs AG) und CH0009236461 (ISIN).

## **Wandel- und Optionsrechte, ausstehende Obligationenanleihen**

Die Basler Kantonalbank hat weder Wandelanleihen noch Optionen (einschliesslich Mitarbeiteroptionen) auf eigene Partizipationsscheine emittiert.

## Ausstehende Obligationenanleihen (per 31.05.2017)

Anleihebetrag	Verzinsung	Lancierung	Fälligkeit	vorzeitige Rückzahlung
CHF 300 Mio.	2 ½ %	2006	24.03.2021	
CHF 250 Mio.	3 1/4 %	2007	29.06.2022	
CHF 550 Mio.	1 1/2 %	2010	26.10.2018	
CHF 175 Mio.	1 7/8 %	2010	26.10.2026	
CHF 125 Mio.	2 %	2010	15.11.2032	
CHF 160 Mio.	1 1/2 %	2012	02.03.2027	
CHF 100 Mio.	3 %	2015	ewig	01.04.2020 *)
CHF 300 Mio.	3/8 %	2015	10.08.2023	
USD 75 Mio.	2 3/4 %	2017	08.02.2022	

\*) Tier 1, nachrangig

## Eigene Beteiligungsrechte

Die Emittentin hält mit Stichtag 31. Mai 2017 811'171 eigene Partizipationsscheine. Mit den Partizipationsscheinen Basler Kantonalbank sind keine Mitwirkungsrechte, insbesondere kein Stimmrecht verbunden.

## Dividenden

In den vergangenen 5 Jahren wurden folgende Dividenden pro Partizipationsschein Basler Kantonalbank vergütet:

2017: CHF 3.10 (Geschäftsjahr 2016)  
2016: CHF 3.10 (Geschäftsjahr 2015)  
2015: CHF 3.10 (Geschäftsjahr 2014)  
2014: CHF 3.10 (Geschäftsjahr 2013)  
2013: CHF 3.30 (Geschäftsjahr 2012)

## Mitteilungen

Mitteilungen, welche die Emittentin betreffen, werden im Schweizerischen Handelsamtsblatt, dem Kantonsblatt von Basel-Stadt und in einer in Basel, Zürich oder Genf erscheinenden Tageszeitung publiziert.

## Angaben zum jüngsten Geschäftsgang und den Geschäftsaussichten

Die Basler Kantonalbank hat sich in den vergangenen Jahren erfolgreich neu ausgerichtet und ist heute sehr gut im Markt positioniert. Für das laufende Jahr wird in einem voraussichtlich unverändert schwierigen Umfeld ein wiederum verbessertes operatives Ergebnis erwartet. Die weiterhin hohen Investitionen von CHF 45.6 Mio. (Konzern: CHF 88.6 Mio.) in das physische Filialnetz und in die Digitalisierung der Kundenschnittstelle werden den Gewinnausweis 2017 prägen.

Einzelheiten zum Geschäftsverlauf im 1. Semester 2017 werden im Halbjahresbericht 2017 der Basler Kantonalbank publiziert.

## **Negativbestätigung**

Seit der Publikation des Jahresabschlusses per 31. Dezember 2016 sind keine wesentlichen Änderungen in der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Emittentin eingetreten.

## Verantwortung für den Prospekt

---

Die Basler Kantonalbank übernimmt die Verantwortung für den Inhalt dieses Prospektes und erklärt hiermit, dass ihres Wissens die Angaben in diesem Prospekt richtig und keine wesentlichen Umstände ausgelassen worden sind.

Basel, 19. Juni 2017

### **Basler Kantonalbank**

L. Pertoldi

Mitglied der Geschäftsleitung

Ch. Schwyn

Mitglied der Direktion

**Jahresbericht 2016 der Emittentin**  
(inklusive Finanzbericht 2016)

# Bericht zum Jahr 2016



Wie wir das Jahr 2016 gemeistert haben.



**Basler  
Kantonalbank**



# Kennzahlen

Bilanz		2016	2015
Bilanzsumme (vor Gewinnverwendung)	in 1000 CHF	22 333 783	22 593 222
Hypothekarforderungen	in 1000 CHF	10 452 647	9 987 084
Spar- und Anlagegelder	in 1000 CHF	6 406 333	6 342 997
Ausgewiesene eigene Mittel (nach Gewinnverwendung)	in 1000 CHF	2 976 462	2 881 890

Erfolgsrechnung		2016	2015
Geschäftsertrag	in 1000 CHF	370 210	377 298
Jahresgewinn	in 1000 CHF	93 286	88 993
Gesamtablieferung an den Kanton	in 1000 CHF	70 000	70 000

Liquidität und Kapitalisierung		2016	2015
Liquiditätsquote <sup>1</sup>	in %	147,1	143,5
Gesamtkapitalquote	in %	19,4	18,6
Leverage Ratio	in %	10,7	10,4

<sup>1</sup> Durchschnitt 4. Quartal

Mitarbeitende		2016	2015
Anzahl Mitarbeitende	FTE $\ddagger$	788	829
Anzahl Teilzeitstellen	FTE $\ddagger$	229	232
Anteil Frauen im Kader	in % $\text{CE}$	33,7	31,2

$\ddagger$  Vollzeitäquivalente  $\text{CE}$  Basis Anzahl Mitarbeitende

Nachhaltigkeit		2016	2015
Energieverbrauch	in kWh	4 908 536	4 680 663
Direkte und indirekte Emissionen	in Tonnen	722	685
Recyclingpapier	in %	96	96
Anlagevolumen nachhaltiger Vermögensverwaltung	in Mio. CHF	27,6	18,2

BKB-Partizipationsschein		2016	2015
Börsenkurs am Jahresende	in CHF	67.05	68.60
Dividende (brutto)	in CHF	3.10	3.10
Dividendenrendite	in %	4,6	4,5

## Mehr zur Berichterstattung der BKB



Online-Jahresbericht unter:  
[www.gb.bkb.ch](http://www.gb.bkb.ch)



Virtual Reality Movie zum Geschäftsjahr unter:  
[www.bkb.ch/vr](http://www.bkb.ch/vr)



Online-Nachhaltigkeitsbericht unter:  
[www.bkb.ch/nachhaltigkeit](http://www.bkb.ch/nachhaltigkeit)

# Inhalt



7

## Vorwort

Das grosse Bild zeichnen Dr. Andreas Sturm und Guy Lachappelle.



13

## Strategie und Digitalisierung

Wo wir stehen und wohin die Reise geht – Guy Lachappelle im Interview.



21

## Geschäftsentwicklung

Erfreuliche Resultate, wie sie entstanden sind und ob es so bleibt. Prof. Dr. Simone Westerfeld im Gespräch.



35

## Nachhaltigkeit

Die BKB ist nachhaltig angelegt. Aber sie hat auch in diesem Bereich noch viel vor – und einen neuen Beirat.

**In Kürze** Seite 4

**Leistungsversprechen** Seite 26

**Meilensteine** Seite 28

**Mitarbeitende** Seite 31

**Engagement** Seite 41


**Geschäftsleitung** Seite 44

**Information für Investoren** Seite 46

## In Kürze

 **+8%**

**Jahresgewinn**  
Zuwachs von 89,0 (2015)  
auf 93,3 Mio. CHF

 **+1,0%**

**Spar- und Anlagegelder**  
Wachstum von 6,3 (2015)  
auf 6,4 Mrd. CHF

 **«47,1%**

**Liquiditätsquote**  
Ausgezeichnetes Ergebnis, das die  
Mindestanforderung deutlich übertrifft  
(4. Quartal 2016)


**Breit abgestützte Ertragsbasis**

**49,8%** **«7,7%**

Zinsengeschäft      Handelsgeschäft

**«8,2%** **«4,8%**

Kommissions-  
und Dienstleis-  
tungsgeschäft      Übriger ordent-  
licher Erfolg

 **+2,8%**

**Kundenausleihungen**  
Anstieg von 12,9 (2015)  
auf 13,2 Mrd. CHF

 **19,4%**

**Risikogewichtete Gesamtkapitalquote**  
Hervorragendes Ergebnis, das weit über  
dem regulatorisch geforderten Mindest-  
wert liegt

 **4,6%**

**Dividendenrendite**  
Um +0,1 Prozentpunkte angestiegen und  
damit weiterhin sehr attraktiv

 **AA**

**Standard & Poor's Rating**  
Sicherheit und Kreditwürdigkeit weiterhin  
auf hohem Niveau eingestuft

 **70,0** Mio.  
CHF


**Gesamtablieferung**  
Der Kanton Basel-Stadt proñtiert vom  
sehr guten Ergebnis der BKB

 **EP**

EP ist als zentrale Steuerungsgrösse in  
allen Bereichen und Stufen umgesetzt.  
So wird die Bank umfassend wertorien-  
tiert gesteuert. Das schafft mehr Wert  
für die Kunden, für Basel und für die  
Mitarbeitenden

 **«00%**

**Erneuerbar**  
Sämtliche Energie wird aus erneuer-  
baren Quellen bezogen

 **37,5%**

 **62,5%**

**Genderdiversität**  
Der Frauenanteil wird kontinuierlich  
ausgebaut (Basis Anzahl Mitarbeitende)

 **NEU**


**Ein Standort**  
Filiale an der Greifengasse ist ein weiterer  
Standort im neuen Design

 **Nr.1**

**Klimaberichterstattung**  
Mit einer erstklassigen Klimabericht-  
erstattung an der Spitze der  
Kantonalbanken



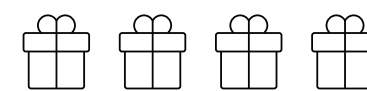
**Fortschrittliche Arbeitsmodelle**  
Teilzeitarbeit, Gleitzeit oder Tele-Arbeit  
erlauben eine bessere Vereinbarkeit  
von Familie und Beruf

 **2,3** Mio.  
CHF

**Vertriebsentschädigungen**  
Das Geld für den Vertrieb von Anlage-  
produkten erhalten unsere Kunden  
unaufgefordert weitergeleitet

 **230**

**Unterstützte Projekte**  
Umfassendes Engagement in den  
Bereichen Kunst, Kultur, Sport, Musik,  
Wirtschaft und Soziales



**Produktpakete**  
Produktlösungen für alle Bedürfnisse  
von Firmen- und Privatkunden kommen  
gut an





# Die neue Basler Kantonalbank

Liebe Leserinnen,  
liebe Leser

Die neue BKB hat 2016 gezeigt, was in ihr steckt, und in einem schwierigen Umfeld ein starkes Ergebnis erzielt. Die Umsetzung unserer Strategie ist fast vollständig abgeschlossen. Wir sind für die Zukunft gerüstet – sichtbar in den neuen Filialen und bald auch online.

Überzeugendes  
Ergebnis

Die BKB hat 2016 einen Jahresgewinn von 93,3 Millionen Franken erwirtschaftet – ein starker Anstieg gegenüber dem bereits sehr guten Vorjahr. Unsere Ertragsbasis ist breit abgestützt. Besonders gut haben wir im Zinsgeschäft und im Handel gearbeitet. Und dieses Resultat ist keine Selbstverständlichkeit, denn immer noch beein´ussen politische Unsicherheiten und tiefe Zinsen das Bankgeschäft. Wir möchten deshalb zuerst unseren Mitarbeitenden danken: Sie sind es, die unser Schi´so erfolgreich und motiviert durch diese bewegte Zeit steuern.

Strategie grossteils  
umgesetzt

Das starke Ergebnis beweist, dass wir die Weichen richtig gestellt haben. Vor drei Jahren hatten wir die Eckpunkte unserer Strategie de´nyiert: unabhängige Beraterbank, wertorientierte Steuerung und Kooperationen im Konzern. Seither haben wir einen Grossteil der strategischen Initiativen und Projekte umgesetzt. Der 2013 gestartete Strategieprozess wurde 2016 zu rund 85 Prozent abgeschlossen. Die letzten Pendenzen und Teilprojekte ´ynalisieren wir 2017. 2018 geben wir den Startschuss zur Umsetzung der Strategie 2021!

Die neue BKB

Die neue BKB ist kompromisslos auf langfristigen und nachhaltigen Erfolg ausgerichtet. Im Rahmen der Weissgeldstrategie haben wir uns konsequent von unversteuerten Vermögen getrennt. Vertriebsentschädigungen im Anlagegeschäft geben wir heute unaufgefordert an unsere Kunden weiter. Anlagefonds wählen wir vollkommen unabhängig von Drittanbietern aus. Gleichzeitig bieten wir auch immer mehr nach Nachhaltigkeitskriterien selektierte Anlageprodukte an.

Umfassende,  
wertorientierte  
Steuerung

Heute steuern wir unsere Bank wertorientiert mit dem Economic Proyt (EP). Doch was bedeutet das? Risiken und Ertrag werden bei der Evaluation eines Geschäfts sorgfältig abgewogen. Damit scha´en wir langfristig Wert für uns und unsere Kunden. 2016 wurde der EP erstmals in die Zielvereinbarungen der Mitarbeitenden mit einbezogen. Wir sehen bereits heute, dass die Einführung der wertorientierten Steuerung die Kultur unserer Bank nachhaltig verändert hat.

Bankpräsident Dr. Andreas Sturm und Direktionspräsident Guy Lachappelle



## Kompetenzen gebündelt

2016 stand auch im Zeichen der Anpassung unserer Organisationsstruktur. Künftig können wir dadurch kommerzielle Kunden noch besser und umfassender aus einer Hand betreuen. Gleichzeitig haben wir verarbeitende und administrative Aufgaben im bestehenden Service Center gebündelt. Damit können wir diese Aufgaben in höchster Qualität und zu wettbewerbsfähigen Konditionen erbringen.

## Schritt für Schritt digital

E- zienzgewinne verspricht in Zukunft auch die Digitalisierung. Vor allem aber setzen wir diese zum Ausbau unserer Beraterbank und zum Dialog mit unseren Kunden ein. So haben wir 2016 im Rahmen der Umsetzung der Digitalisierungsstrategie unsere digitale Filiale entwickelt. Künftig steht dort das komplette Produkt- und Dienstleistungsspektrum zur Verfügung – wann und wo immer unsere Kunden es wünschen. Mit der digitalen Filiale nehmen wir im Vergleich mit anderen Kantonalbanken eine Führungsrolle ein. Wir sind also bestens gerüstet für die digitale Zukunft.

## Weiter persönlich vor Ort

Die künftige Bank wird jedoch nicht rein digital sein. Geldsache bleibt Vertrauenssache. Wir investieren deshalb weiter in die Modernisierung unserer Filialen, um ein umfassendes Erlebnis für unsere Kunden zu schaffen. Die neu eröffnete Filiale an der Greifengasse zeigt, wohin die Reise geht. Wir erhalten viel positives Feedback.

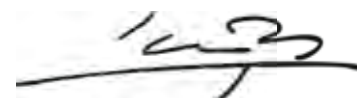
## Engagement für Basel

Ein Meilenstein war 2016 die Entwicklung unserer neuen Marke. In diesem Zusammenhang haben wir auf Basis unserer Herkunft und unserer Strategie herausgearbeitet, wofür wir stehen und was die Basler Bevölkerung von uns erwarten darf: Wir sind eine sichere Bank, die nachhaltig Wert schafft. Wir überzeugen mit einfachen und klaren Produkten. Und wir engagieren uns für das Wohlergehen und die Entwicklung der Region. Versprochen! Unsere neue Marke ist auch mit einem neuen Erscheinungsbild verknüpft. In der neuen Filiale an der Greifengasse bringen wir mit den Farben Schwarz und Weiss unübersehbar zum Ausdruck, dass Basel für uns an erster Stelle steht.

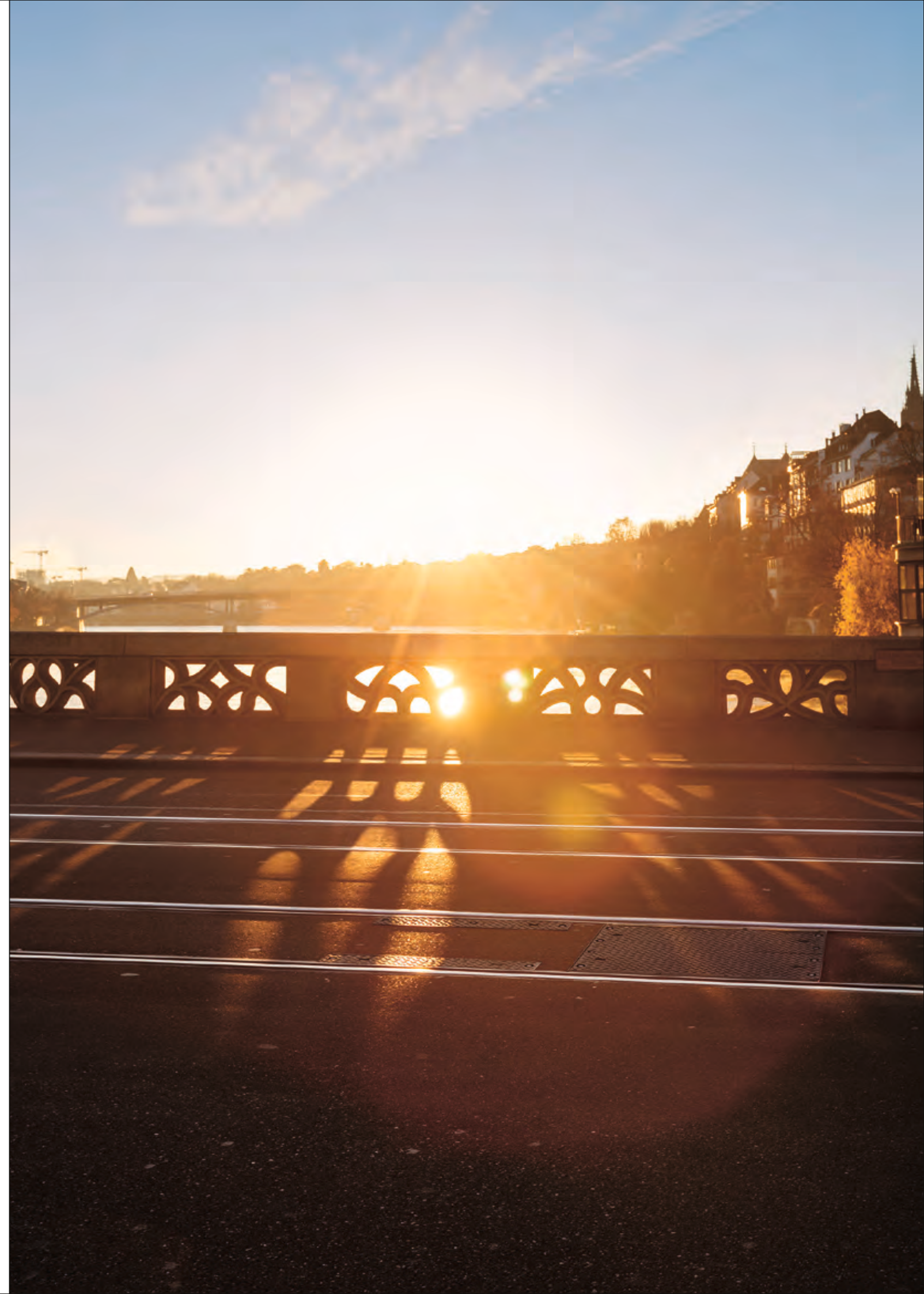
Wir danken Ihnen, liebe Baslerinnen und liebe Basler, für Ihr Vertrauen und Ihre Treue.

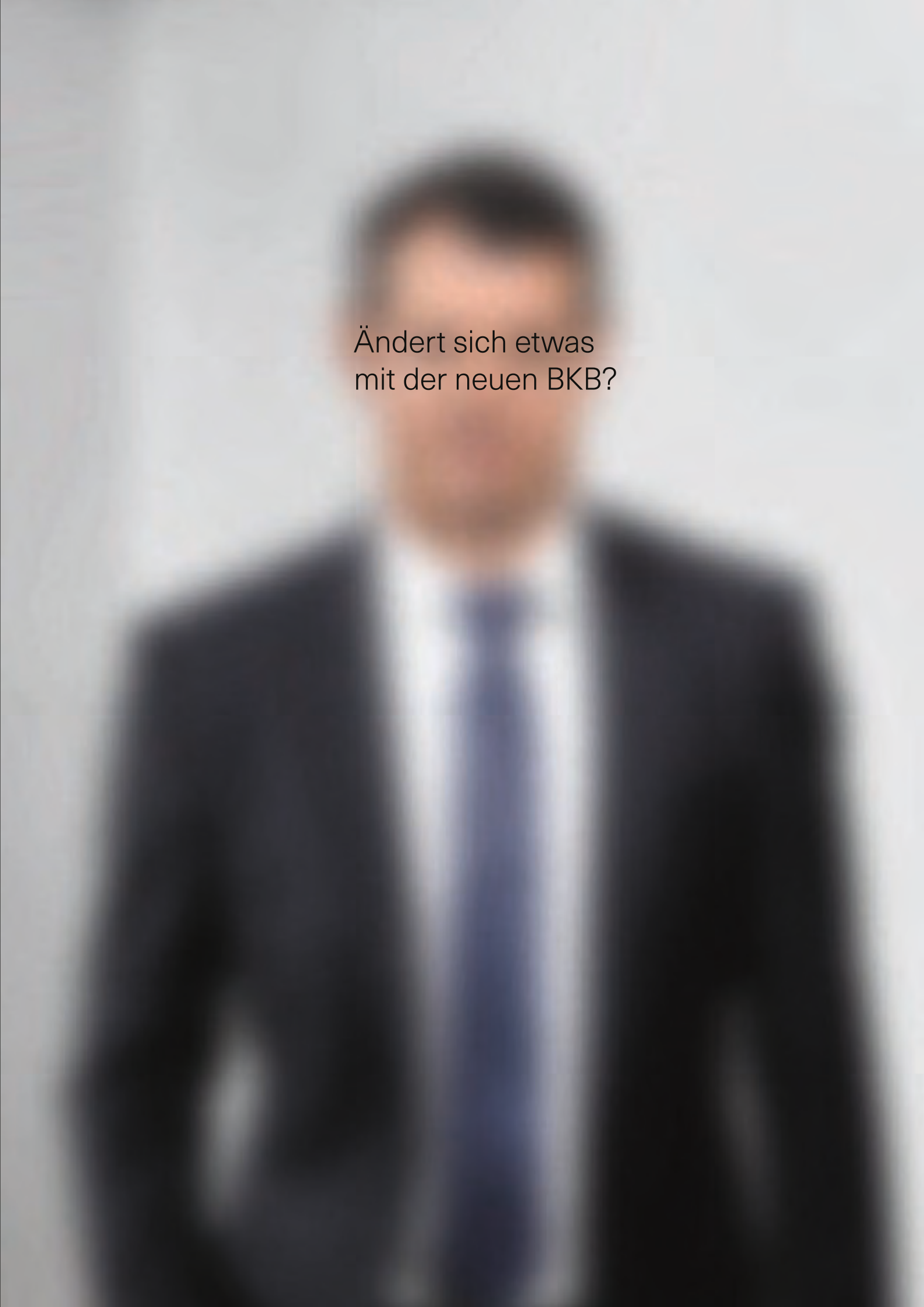


**Dr. Andreas Sturm**  
Bankpräsident



**Guy Lachappelle**  
Direktionspräsident



A blurred image of a man in a dark suit, white shirt, and blue tie. The image is intentionally out of focus. Overlaid on the man's face is the text "Ändert sich etwas mit der neuen BKB?".

Ändert sich etwas  
mit der neuen BKB?





# Was war, was ist, was wird

Wohin Guy Lachappelle, Direktionspräsident der Basler Kantonalbank, die Bank steuert.

**Interview:** Boris Schneider

**Foto:** Daniel Infanger

Das Interview wurde im Dezember 2016 geführt.

**Guy Lachappelle, Sie sind seit vier Jahren Direktionspräsident der Basler Kantonalbank. Macht Ihnen der Job noch Spass?**

*Guy Lachappelle:* Auf jeden Fall! Mehr denn je. Denn jetzt sieht man, wohin die Reise geht und was die Zukunft bringt.

**Früher lautete die goldene Bankerregel 3-6-4: Leih dir Geld für 3 Prozent, verleihe es für 6 Prozent – und sei nie später als um 4 auf dem Golfplatz ...**

Das kann ich nicht beurteilen, ich spiele kein Golf ...

**Im Ernst: Wir beyn den uns in einem Umfeld mit negativen Zinsen. Es war schon einfacher, Geld mit Geld zu verdienen ...**

Auch heute versucht eine Bank natürlich, sich Geld günstig zu beschaffen und es dann teurer zu verkaufen. Grundsätzlich funktioniert das auch in einem negativen Zinsumfeld. Die Sache hat aber einen Haken: Wir können nicht einfach nur neues Geld annehmen und uns dafür mit negativen Zinsen bezahlen lassen. Wir haben 6,4 Milliarden Franken Sparguthaben in der Bilanz, bei denen wir die Negativzinsen nicht weitergeben können. Gleichzeitig kommen laufend Hypotheken und Kredite zu tiefen Zinsen dazu. Da wird es in Zukunft schon eng.

**Also müssen Sie Negativzinsen weitergeben, um Geld zu verdienen?**

Im kommerziellen Geschäft ist das teilweise bereits der Fall. Allerdings ist es immer eine individuelle Betrachtung und gilt nicht für alle Kunden. Wir schauen die bisherige Geschäftsbeziehung in einer Gesamtsicht an: Hatte der Kunde schon lange Gelder bei uns? Wie sieht es auf der

Kreditseite aus? Hat er ein Wertschriftendepot bei uns?

**Und wann geben Sie die Negativzinsen an die Privatkunden weiter?**

Auch das passiert heute punktuell schon. Wenn sie als sehr vermögender Privatkunde einfach Liquidität bei uns parkieren, dann bezahlen Sie vom ersten Tag an.

**Werden Kleinsparer Negativzinsen bezahlen müssen?**

Nein, das kann ich mir nicht vorstellen. Das hätte einen 'Bank Run' zur Folge. Dann würden alle ihr Geld abheben und zuhause unter die Matratze legen. Das können wir nicht riskieren.

**Im Zinsengeschäft harzt es also. Können Sie das mit anderen Einnahmequellen kompensieren?**

Unsere Ertragsbasis ist breit abgestützt und teilweise können wir die Ausfälle mit dem Handel oder dem Wertschriften-

Unsere Ertragsbasis ist breit abgestützt. Wenn die Zinsen auf diesem tiefen Niveau verharren, müssen alle Banken langfristig mit tieferen Erträgen planen.

geschäft tatsächlich wettmachen. Aber allein über höhere Gebühren lässt sich das nicht kompensieren. Wenn die



Zinsen auf diesem tiefen Niveau verharren, müssen alle Banken langfristig mit tieferen Erträgen planen.

**Blicken wir zurück: Was haben Sie in den letzten vier Jahren als Direktionspräsident erreicht?**

Wir haben 2013 mit der neuen Strategie die Basis für die neue BKB gelegt. Die Umsetzung ist heute zu etwa 85 Prozent abgeschlossen. Wir brauchen noch rund ein Jahr, um die letzten Pendenzen zu bereinigen. Die Beraterbank ist aufgebaut. Die wertorientierte Steuerung ist mit der Einführung des Economic Proÿt (EP) als zentrale Steuerungsgrösse umgesetzt. Und mit der Anpassung der Organisationsstruktur, die wir 2016 durchgeführt haben, nutzen wir auch Synergien im Konzern. Diese massive Veränderung ist mit dem neuen Filialdesign auch für die Kunden sichtbar. Aber noch viel spürbarer ist der Wandel im Inneren: Unser Geschäftsmodell hat sich massiv verändert und der EP hat zu einer völlig neuen Kultur in unserer Bank geführt.

**Kein Eigenhandel, keine Vertriebsentschädigungen, Weissgeldstrategie: In den Augen Ihrer Kollegen ist die neue BKB die langweiligste Kantonalbank.**

Ich sehe es als Lob, wenn man uns heute als langweilig wahrnimmt. Sehen Sie: Es gibt keine hohen Erträge ohne hohes Risiko. Heute wägen wir Ertrag und Risiko sehr genau gegeneinander ab. Die Geschäftsergebnisse waren

Unser Geschäftsmodell hat sich massiv verändert und der Economic Proÿt hat zu einer völlig neuen Kultur in unserer Bank geführt.

früher zwar höher. Aber zu welchem Preis? 2013 mussten wir einen dreistelligen Millionenbetrag für Altlasten zurückstellen! Das wird es in der neuen BKB nie mehr geben.

**Mit dem EP steuern Sie die Bank nach einer Kennzahl, die niemand versteht und die Sie nicht veröffentlichen.**

Die Komplexität des EP ist in der Tat sehr hoch. Aber es ging uns ja nie darum, einfach eine Zahl zu publizieren, sondern um eine grundlegende Kulturveränderung in der Bank.

Indem wir den EP an das Vergütungssystem gekoppelt haben, ist uns genau das gelungen. Heute weiss jeder Mitarbeitende: Wenn wir zu hohe Risiken eingehen oder Fehler

Deshalb können wir auch ein Versprechen abgeben: dass wir verständliche und transparente Produkte haben und die Dinge klarstellen, dass wir nachhaltigen Wert schaffen und Sicherheit geben.

machen, dann kostet es uns – und zwar direkt aus der Lohntüte. Das führt dazu, dass wir bei jedem einzelnen Geschäft die Risiken gewissenhaft abwägen. Im Zweifelsfall heisst es: Finger weg!

**Die Umsetzung der Strategie hat intern viel Unsicherheit ausgelöst. «Kein Stein bleibt auf dem anderen»; haben Sie einmal gesagt. Führen Sie mit Angst?**

Dass Wandel auch Ängste auslöst, ist mir bewusst. Deshalb legen wir viel Wert auf das Change-Management und die Begleitung unserer Mitarbeitenden. Wir möchten ihnen das Rüstzeug vermitteln, den Wandel als persönliche Chance zu erkennen und zu nutzen. Die Resultate der jüngsten Mitarbeiterbefragung waren denn auch deutlich besser als wir es erwarteten.

**Und was haben die Kunden davon, wenn die BKB eine «ewige Baustelle» ist?**

Man kann das auch positiv ausdrücken: Die Bank passt sich permanent den wechselnden Kundenbedürfnissen an.

**Kennen Sie überhaupt die Kundenbedürfnisse? Sie sitzen doch im Elfenbeinturm im 5. Stock am Hauptsitz...**

Natürlich kenne ich die Kundenbedürfnisse! Ich mache oft Filialbesuche und spreche mit Kunden und Mitarbeitenden an der Front. Ausserdem bin ich selber Kunde der Bank.





**In der Vergangenheit hat sich die BKB ein paar grobe Schnitzer erlaubt. Was unternehmen Sie, um das Vertrauen der Bevölkerung zurückzugewinnen?**

Wir lösen heute kompromisslos ein, was wir ansagen. Wir haben unsere Altlasten weitgehend bereinigt. Wir haben ein neues Geschäftsmodell implementiert. Wir steuern die Bank wertorientiert und verfallen nicht mehr in kurzfristiges Denken. Deshalb können wir auch ein Versprechen an die Baslerinnen und Basler abgeben: dass wir verständliche und transparente Produkte haben und die Dinge klarstellen, dass wir nachhaltigen Wert schaffen und Sicherheit geben – und dass wir uns engagiert für das Wohlergehen und die Entwicklung der Region einsetzen.

**Sie haben vergangenes Jahr die Strategie kritisch überprüft. Was ist bei diesem Review herausgekommen?**

Mit der Strategie 2013 bis 2017 ging es primär darum, die Bank von Altlasten zu befreien und von innen heraus neu aufzubauen. Künftig ist aber Wachstum für die BKB das oberste Ziel.

**Wie wollen Sie das erreichen?**

Es gibt verschiedene Stossrichtungen. Klar ist: Wir müssen die bestehenden Kunden an uns binden und gleichzeitig neue Kundengruppen dazugewinnen.

**Und wie schaffen Sie dieses Kunststück?**

Nehmen Sie das Immobiliengeschäft. Heute bieten wir zum einen Hypotheken an, zum anderen haben wir aber

auch Spezialisten, die eine Immobilie schätzen oder eine Transaktion begleiten können. Ein anderes Beispiel ist das KMU-Geschäft. Heute bieten wir erst die Finanzierung der Unternehmensnachfolge an, aber nicht die entsprechende Beratung. Indem wir verschiedene Angebote und Kompetenzen intelligent miteinander verknüpfen, können wir Dienstleistungs-Ökosysteme mit Mehrwert für unsere Kunden schaffen. Zudem können wir im Verkaufsprozess effizienter werden, indem wir die bei uns vorhandenen Daten besser nutzen.

**Sie wollen in einem umkämpften Markt Anteile gewinnen, indem Sie sich noch konsequenter auf die Kunden fokussieren?**

Genau! Denn wir müssen davon ausgehen, dass einige Backoffice-Dienstleistungen künftig nicht mehr von den Banken erbracht werden. Nehmen Sie den Zahlungsverkehr: Gerade in diesem Bereich drängen derzeit branchenfremde und mächtige Mitbewerber aus dem Technologiesektor in den Markt. Als Bank müssen wir uns auf den Kundenkontakt konzentrieren – etwa durch eine noch bessere Beratungsdienstleistung. Denn: Wer beim Kunden sitzt, der sitzt an der Ertragsquelle.

**Sie haben die Technologie angesprochen. Welchen Stellenwert hat die Digitalisierung?**

Die digitale Transformation hat längst auch die Finanzindustrie erfasst. Und dabei geht es um <sup>1</sup>Make or Break<sup>2</sup>:

 **85%**

**Strategieumsetzung**

Die Strategie wurde weitgehend abgeschlossen

 **100%**

**Digitalisierung**

Ziel ist, sämtliche Produkte und Dienstleistungen auch digital anzubieten

 **Ertrag**

**Wachstum**

Den Marktanteil bis 2021 kontinuierlich auszubauen, ist Teil der Wachstumsstrategie

 **Kunde**

**Kundenfokus**

Kundenbindung und neue Kundengruppen erschliessen ist das Potenzial der Zukunft





Eine Bank, die nicht digital ist, wird es morgen nicht mehr geben. Deshalb haben wir schon 2015 eine umfassende Digitalisierungsstrategie entwickelt.

**Wie digital ist Guy Lachappelle persönlich?**

Ich nutze ein Smartphone und einige Tablet-Computer. Ich würde mich als Power-User bezeichnen. Ein Digital-Freak bin ich aber nicht.

**Und wie halten Sie es mit der Smartwatch?**

Da bin ich altmodisch und setze lieber auf Feinmechanik aus der Schweiz.

**Wie sieht Ihre Vision einer digitalen Bank aus?**

Das Ziel ist ein integriertes Omni-Channel-Banking. Jede Basis-Dienstleistung für Geschäfts- und Privatkunden muss sowohl physisch in der Filiale als auch online im Internet erhältlich sein. Allein der Kunde entscheidet, wann, wo und wie er mit uns in Kontakt treten oder geschäften will.

**Digitalisierung heisst doch einfach Personalabbau!**

Klar geht es auch darum, langfristig die Effizienz zu steigern. Das wird irgendwann auch zu gewissen Reduktionen führen. Aber mittelfristig werden wir wegen der Digitalisierung eher mehr Leute haben. Denn während wir unser physisches Filialnetz erneuern, bauen wir ja gleichzeitig die digitale Filiale.

Als Bank müssen wir uns auf den Kundenkontakt konzentrieren – etwa durch eine noch bessere Beratungsdienstleistung.

**Und wie wollen Sie die digitale Transformation stemmen? Die Banken-IT ist oft veraltet und gilt nicht als besonders innovativ.**

Das stimmt so nicht. Wir haben vor sieben Jahren auf eine völlig neue IT-Lösung umgestellt. Es gibt nichts Besseres auf dem Markt für eine Bank unserer Grösse. Damit haben wir jetzt ein gutes und stabiles Basisinstrument zur Verfügung.

**Wie weit ist die Digitalisierung bei der BKB fortgeschritten?**

2016 haben wir mit der Online-Hypothek EasyHypo das erste rein digitale Produkt auf den Markt gebracht. Und im Frühjahr 2017 wird unsere digitale Filiale lanciert. Mit diesem Schritt wird sich die BKB im Vergleich mit ihren Mitbewerbern an die Spitze des Feldes katapultieren. Es gibt keine andere Kantonalbank, die in einer digitalen Filiale neben verschiedenen Produkten auch einen durchgängig digitalen Eröffnungsprozess für ein Konto anbietet.

## Das Ziel ist ein integriertes Omni-Channel-Banking.

Wir werden ein vollständig integriertes Angebot haben. Sie müssen sich nur einmal anmelden und können dann eine breite Palette von Dienstleistungen nutzen.

**Zum Beispiel?**

Sie können etwa in einem geführten Prozess Ihren Anlegertyp ermitteln und in eine Anlagelösung investieren. Sie können eine Hypothek beantragen, Ihren Zahlungsverkehr abwickeln, Fondsprodukte kaufen oder online Ihren Berater konsultieren – in einer ersten Phase über eine Chat-Funktion, später dann auch über Video. Kurz: Sie bekommen im Internet genau das gleiche Angebot wie in der physischen Filiale.

**Welche Rolle spielen technologische Trends wie Blockchain und Bitcoins?**

Wie bereits erwähnt: Wir müssen heute davon ausgehen, dass die Dienstleistungen hinter der Kundenschnittstelle starken disruptiven Energien ausgesetzt sein werden. Also fokussieren wir uns konsequent auf den Kunden und die Beratung. Mit der Digitalisierungsstrategie schaffen wir die Voraussetzung, auch morgen den Kontakt zum Kunden zu haben – und zwar unabhängig vom Kanal.

**Zum Schluss noch eine nicht ganz ernste Frage:**

**Warum soll ein Zürcher bei der neuen BKB ein Konto eröffnen?**

Damit er mindestens einmal in seinem Leben an ein Champions-League-Spiel kann ...

**Herr Lachappelle, wir danken Ihnen für das obige**

**Gespräch!**

Gern geschehen!

Die BKB ist die Beraterbank.

Wir steuern die Bank auf allen Stufen wertorientiert.

Wir schaffen mehr Wert für Kunden und Basel.

Wir lösen heute kompromisslos ein, was wir ansagen.



# Sicher ist heute sehr gut

<sup>1</sup> Safety fyrst<sup>o</sup> ist für Prof. Dr. Simone Westerfeld, Leiterin Bereich Finanzen und Risiko der Basler Kantonalbank, die Grundlage für den Erfolg.

**Interview:** Boris Schneider

**Foto:** Daniel Infanger

Das Interview wurde im Januar 2017 geführt.

**Negativzinsen, Regulierungsdruck: Den Banken bläst weltweit ein harter Wind ins Gesicht. Wie hat die Basler Kantonalbank 2016 gewirtschaftet?**

*Simone Westerfeld:* Wir haben mit 93,3 Millionen Franken einen Jahresgewinn erwirtschaftet, der mit einem Plus von 4,8 Prozent deutlich über dem Vorjahr liegt. Dieses starke Ergebnis ist sehr erfreulich, da wir es in einem herausfordernden Umfeld erreicht haben.

**Was bitte meinen Sie mit einem «herausfordernden Umfeld»?**

Die generellen politischen Unsicherheiten haben sich im vergangenen Jahr nicht reduziert. Ereignisse wie der Brexit oder die US-Wahlen haben die Börsen kräftig durcheinandergewirbelt.

**Und im Bankgeschäft steckt auch der Wurm drin?**

Wir bewegen uns immer noch in einem Umfeld mit tiefen oder gar negativen Zinsen. Das führt zu einem hohen Druck auf die Margen im Zinsengeschäft. Aber unsere Ertragsbasis ist breit abgestützt. Das erlaubt uns, ein positives Ergebnis zu erwirtschaften.

**Gleichzeitig rückt Ihnen der Regulator auf den Leib ...**

Tatsächlich ist der Regulierungsdruck in der Branche unverändert hoch. Wir haben unter anderem mit der Umsetzung des Corporate-Governance-Rundschreibens der Finanzmarktaufsicht (FINMA) begonnen und bauen das konzernweite Risikomanagement aus. Das hat einen hohen administrativen Aufwand zur Folge.

**Sie steuern die Bank heute mit dem Economic Proyt (EP). Hat dies einen messbaren Einfluss auf das Ergebnis?**

Es ist schwierig, den Einfluss des EP auf die Ergebnisse isoliert zu betrachten. Der EP hat primär zu einer neuen Kultur in der Bank geführt. Unsere Kundenberater berücksichtigen heute die Risikokosten schon bei der Vorkalkulation eines Geschäfts. Das widerspiegelt sich in der Tatsache, dass wir im vergangenen Jahr keine Wertberichtigungen für Ausfallrisiken bilden mussten. Obwohl das Kreditvolumen gewachsen ist, ist das Risiko für die Bank nicht gestiegen. Darauf sind wir stolz.

Das starke operative Ergebnis ist sehr erfreulich, da wir es in einem herausfordernden Umfeld erreicht haben.

**Schauen wir uns die Ertragsquellen im Einzelnen an. Wie lief es 2016 im Zinsengeschäft?**

Wir konnten trotz Negativzinsen ein sehr gutes Ergebnis erzielen, das über dem Vorjahr liegt. Der wichtigste Treiber war das Wachstum im Hypothekengeschäft. Wir profitieren zudem davon, dass wir uns rechtzeitig und umsichtig gegen negative Zinsen abgesichert haben.



#### Und wie hat sich der Handel geschlagen?

Auch hier konnten wir ein Resultat erreichen, das über dem bereits starken Vorjahr liegt. Unsere Kunden haben die Möglichkeiten genutzt, die sich durch die grossen Marktbewegungen geboten haben. Ein wichtiger Faktor war auch, dass sich viele Kunden proaktiv vor den möglichen Auswirkungen von Ereignissen wie dem Brexit oder den US-Wahlen abgesichert haben.

#### Wie lief es im Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft?

Die Erträge aus Kommissionen und Dienstleistungen waren erneut rückläufig. Wegen der konsequenten Umsetzung der Weissgeldstrategie haben wir heute weniger Kunden. Und diese haben aufgrund der generell unsicheren Lage und der fehlenden Anlagealternativen auch weniger Transaktionen an den Finanzmärkten getätigt. Der Rückgang war aber nicht ganz so stark wie erwartet.

#### Diesen Rückgang müssen Sie als Beraterbank doch ausgleichen können!

Unsere neuen Bankpakete beinhalten eine Beratungskomponente, die etwas kostet. Die Pakete laufen gut. Aber es

Wir profitieren davon, dass wir uns rechtzeitig und umsichtig gegen negative Zinsen abgesichert haben.

reicht nicht, um den Rückgang der Kommissionserträge zu kompensieren. Die Zeiten von Vertriebsentschädigungen und un versteuerten Vermögen sind bei der BKB nun einmal vorbei.

#### Also funktioniert das Geschäftsmodell der Beraterbank nicht?

Es wird funktionieren, aber wir brauchen mehr Zeit. Wir müssen uns auf komplexere Beratungsdienstleistungen wie etwa die Erbschaftsberatung oder die Finanzplanung konzentrieren, indem wir verschiedene Dienstleistungen bündeln und aus einer Hand anbieten. Ich bin optimistisch, dass uns das gelingt.

#### Wie haben sich auf der anderen Seite die Kosten entwickelt?

Wir investieren weiterhin bedeutende Beträge – derzeit vor allem in den Umbau der Filialen. Gleichzeitig investieren wir im Rahmen der Digitalisierungsstrategie in die Entwicklung von digitalen Produkten und den Aufbau unserer digitalen Filiale. Denn wir können es uns nicht erlauben, diesen Zug zu verpassen.

Das Geschäftsmodell der Beraterbank wird funktionieren. Wir brauchen aber mehr Zeit.

#### Aber die Digitalisierung muss doch irgendwann die Kosten senken ...

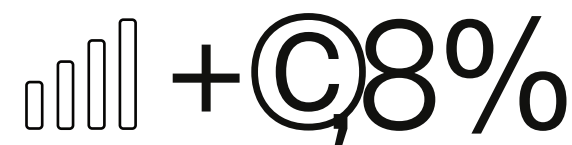
Wann die Digitalisierung die erhofften Effizienzgewinne bringt, ist heute nicht absehbar. Aber langfristig wollen wir unsere Geschäftsprozesse so weit digitalisieren und standardisieren, dass wir mit weniger Aufwand mehr verarbeiten können.

#### Die Kantonalbanken sind traditionell stark im Hypothekengeschäft. Der Immobilienmarkt ist in der Schweiz teilweise überhitzt, z. B. in Zürich oder Genf. Wie hat sich das Hypothekengeschäft der BKB entwickelt?

Wir haben unsere Risiken sorgfältig kontrolliert und bei Neugeschäften umfassend evaluiert. Das Resultat ist ein

Die Spar- und Anlagegelder haben zugenommen. Es freut uns, dass uns die Baslerinnen und Basler vertrauen.

Wachstum des Hypothekarvolumens von 4,7 Prozent auf 10,5 Milliarden Franken, und das ohne Wertberichtigungen. Das ist sehr erfreulich.



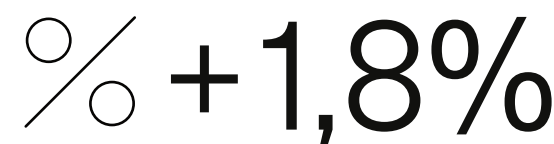
#### Jahresgewinn

Zuwachs von 89,0 (2015) auf 93,3 Mio. CHF



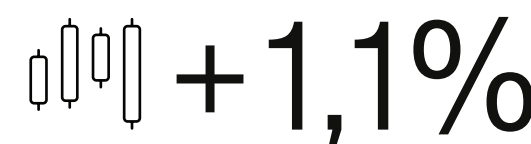
#### Risikogewichtete Gesamtkapitalquote

Hervorragendes Ergebnis, das weit über dem regulatorisch geforderten Mindestwert liegt



#### Zinsengeschäft

Zunahme des Erfolgs aus dem Zinsengeschäft von 181,1 (2015) auf 184,4 Mio. CHF



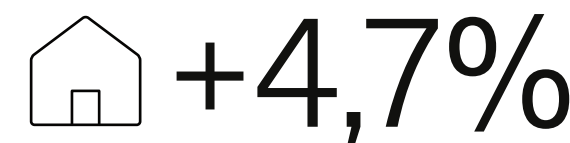
#### Handelsgeschäft

Steigerung des Erfolgs aus dem Handelsgeschäft von 63,1 (2015) auf 63,8 Mio. CHF



#### Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

Rückgang des Erfolgs von 75,2 (2015) auf 67,3 Mio. CHF



#### Hypothekarvolumen

Anstieg von 10,0 (2015) auf 10,5 Mrd. CHF bei weiterhin vorsichtiger Kreditvergabe politik

**Sparen ist heute nicht mehr attraktiv. Wie haben sich denn die Kundenvermögen entwickelt?**

Die Spar- und Anlagegelder haben um 63 Millionen auf 6,4 Milliarden Franken zugenommen. Es freut uns, dass uns die Baslerinnen und Basler vertrauen. Beim Kundenvermö-

## Wir investieren weiterhin bedeutende Beträge – derzeit vor allem in den Umbau der Filialen.

gen konnte der Negativtrend, der in den vergangenen Jahren wegen der Weissgeldstrategie entstanden ist, gestoppt werden. Vor allem das Depotvolumen ist wieder zunehmend. Es sieht ganz danach aus, dass wir die Talsohle durchschritten haben.

## Wir sind hervorragend kapitalisiert und widerstandsfähig.

**Wie sicher ist die BKB heute?**

Wir stehen mit der risikogewichteten Gesamtkapitalquote von 19,4 Prozent sowie mit einer Leverage Ratio von 10,7 Prozent im Branchenvergleich hervorragend da. Wir konnten unser Wachstum im vergangenen Jahr mit Eigenkapital unterlegen. Obwohl wir mehr Ausleihungen haben, ist das Risiko gleich geblieben. Daran zeigt sich, wie der EP die Risikokultur in der Bank verändert hat.

**Der PS-Kurs kommt aber nicht so richtig vom Fleck.**

Ich würde es anders ausdrücken: In einer unsicheren Zeit konnten wir ein operativ starkes Ergebnis über dem bereits starken Niveau des Vorjahres erwirtschaften. Wir sind hervorragend kapitalisiert und widerstandsfähig. Das neue Geschäftsmodell ist solid und nachhaltig. Das widerspiegelt sich in der Performance des BKB-Partizipationsscheins: Der Kurs macht keine Avancen, aber er bleibt stabil. Wie im Vorjahr zahlen wir den PS-Inhabern eine Dividende von 3.10 Franken aus.

**Was erwarten Sie für 2017?**

Ich bin überzeugt, dass wir uns operativ weiter verbessern werden. Wir investieren weiterhin in den Ausbau der Filialen sowie auch in die digitale Filiale und die Digitalisierung unserer Bank. Das wird unser Ergebnis 2017 beein´ussen.

**Frau Westefeld, wir danken Ihnen herzlich für dieses Gespräch und die Einblicke in die Zahlen.**

Es war mir ein Vergnügen!

Unsere Ertragsbasis ist breit abgestützt. Das erlaubt uns, positive Ergebnisse zu erwirtschaften.

Ich bin überzeugt, dass wir uns operativ weiter verbessern werden.



# Was Basel von der neuen BKB hat

Die BKB ist von Grund auf erneuert. Wir konzentrieren uns jetzt voll und ganz auf unsere Stärken. Und davon pröziert ganz Basel.

In den letzten Jahren haben wir die neue BKB aufgebaut. Es war ein hartes Stück Arbeit, das uns alles abverlangt hat. Dabei haben wir uns auch Gedanken darüber gemacht, wofür wir als Bank stehen – und was wir unseren Kunden, aber auch den Baslerinnen und Baslern versprechen wollen.

## **Wir bieten Basel Sicherheit**

Wir steuern die Bank wertorientiert. Unser Denken und Handeln hat sich grundlegend verändert. Wir wägen heute Ertrag und Risiko genau gegeneinander ab. Eine Bank ganz ohne Risiken gibt es nicht. Als Kantonalbank verfügen wir über eine Staatsgarantie und sind hervorragend mit Kapital ausgestattet. Damit und mit der ausgewogenen Rendite-Risiko-Betrachtung im täglichen Tun sichern wir den langfristigen Unternehmenserfolg. Das bietet ein Höchstmass an Sicherheit für Kunden und Investoren.

## **Wir engagieren uns für Basel und die Region**

Wir engagieren uns mit Herzblut. Das zeigt sich zum einen am Engagement für Grossanlässe und kleinere Projekte in

den Bereichen Sport, Kunst und Musik. Zum anderen engagieren wir uns mit Nachdruck für den Wirtschaftsstandort. Uns liegt die nachhaltige Entwicklung der ganzen Region am Herzen. Wir helfen auch mit, wenn aus innovativen Ideen erfolgreiche Unternehmen werden sollen. So schaffen wir Mehrwert für die Baslerinnen und Basler – und für die ganze Region.

## **Wir versprechen Klarheit und Einfachheit**

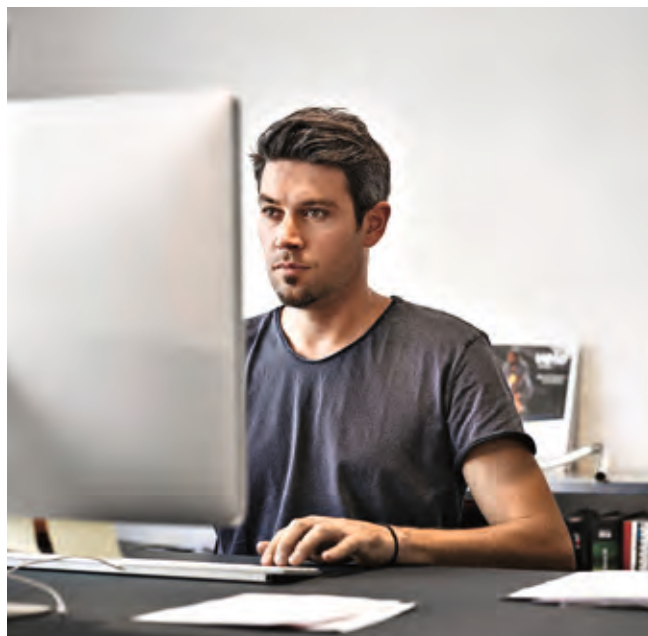
Schliesslich wollen wir auch noch stärker als bisher Transparenz schaffen. Keine unversteuerten Vermögen und keine Vertriebsentschädigungen im Anlagegeschäft. Stattdessen stehen Einfachheit und Klarheit an erster Stelle: umfassende Beratung und einfache, verständliche Produkte, mit denen wir die Bedürfnisse der Kunden optimal abdecken. Und es soll noch einfacher werden, mit uns zu geschäften – egal wo, wie und wann. Auch daran werden wir in den nächsten Jahren hart arbeiten. Versprochen!



# Meilensteine 2016

## Digitale Filiale bereit zum Start

Ein breites Spektrum von Bankdienstleistungen steht unseren Kunden ab Frühjahr 2017 auch im Internet zur Verfügung.



Die Kunden wollen heute selber bestimmen, wann, wo und wie sie Bankdienstleistungen nutzen. Die Digitalisierungsstrategie der BKB sieht deshalb vor, dass sämtliche Basisdienstleistungen für Geschäfts- und Privatkunden sowohl in den physischen Filialen als auch online angeboten werden.

2016 haben wir unsere digitale Filiale entwickelt. Im Frühjahr 2017 wird sie lanciert. Nach einer einmaligen Anmeldung können Kunden auf ein umfassendes Angebot an Produkten und Dienstleistungen zugreifen. Als erste Kantonalbank bieten wir die Möglichkeit, ein neues Konto durchgängig digital zu eröffnen. Zum Beispiel können Anleger mit dem Robo-Advisor ihren Anlagetyp, den Anlagebetrag und das individuelle Risikoprofil ermitteln, und über eine Chat-Funktion lässt sich ein Kundenberater kontaktieren. Die digitale Filiale wollen wir über die nächsten Jahre weiter ausbauen. Sie ist ein wichtiger Teil unserer integrierten Omni-Channel-Strategie.

## Neues Filialkonzept umgesetzt

An der Greifengasse haben wir 2016 eine nach dem neuen Konzept gestaltete Filiale eröffnet.



Mit der Umsetzung der Strategie ist in den letzten Jahren die neue BKB entstanden. Jetzt macht ein frischer Markenauftritt den Neubeginn als Beraterbank auch für die Kunden erlebbar. Im September 2016 haben wir an der Greifengasse die erste Filiale im neuen Auftritt eröffnet. Sie präsentiert sich mit einer aufgeräumten, modernen und einladenden Atmosphäre – konsequent in unseren Markfarben Schwarz und Weiss.

Das neue Filialkonzept verbindet eine kompetente Beratung vor Ort mit zahlreichen digitalen Innovationen. So steht unter anderem ein E-Banking-Counter zur Verfügung und bei Bedarf können mittels Videokonferenz Fachspezialisten für Beratungsgespräche hinzugezogen werden. In einer ersten Umfrage haben sich die Kunden sehr positiv zum Filialkonzept geäußert. Vor allem die Offenheit und die freundliche Beratung kamen gut an. Für 2017 planen wir den Umbau weiterer Filialen.

## Online-Hypothek bewährt sich

EasyHypo – das erste vollständig digitale Produkt der BKB – ist am Markt positioniert.



Mit EasyHypo haben wir vor rund einem Jahr im Rahmen der Digitalisierungsstrategie unser erstes vollständig digitales Produkt lanciert. Die Online-Hypothek ermöglicht die Ablösung einer bestehenden Festhypothek – ganz einfach am PC zu Hause oder mit dem Tablet unterwegs. Das Angebot stiess bisher auf eine positive Resonanz.

2016 haben wir wichtige Erkenntnisse darüber gewonnen, wie unsere Kunden online Produkte nutzen möchten und wie das Zusammenspiel zwischen der digitalen und der physischen Welt in Einklang gebracht werden kann. Geplant ist, die Online-Hypothek funktional zu erweitern: Künftig werden wir auch die Verlängerung einer bestehenden Hypothek für BKB-Kunden sowie den Antrag für eine Neufinanzierung online anbieten.

## Den Kunden in den Vordergrund rücken

Dank der Anpassung der Organisationsstruktur können wir künftig Firmenkunden noch besser beraten.



Als Beraterbank richten wir uns konsequent auf die Bedürfnisse unserer Kunden aus. Deshalb haben wir 2016 eine tief greifende Anpassung der Organisationsstruktur durchgeführt. Aus der Zusammenführung des Handels mit dem Firmenkundengeschäft entstand neu der Bereich <sup>1</sup>Vertrieb kommerzielle Kunden<sup>9</sup>. Dieser Schritt erlaubt uns, den kommerziellen Kunden alle Bank- und Beratungsdienstleistungen aus einer Hand anzubieten und sie noch umfassender zu betreuen.

Gleichzeitig haben wir die verarbeitenden und administrativen Tätigkeiten sowie die Projektorganisation gebündelt. Dank der konsequenten Trennung von Vertriebs- und Administrationsaufgaben können wir mehr Synergien im Konzern nutzen – etwa indem wir Backoffice-Dienstleistungen effizient, in höchster Qualität und zu wettbewerbsfähigen Konditionen für beide Banken im Konzern erbringen.





## In bewegten Zeiten beweglich bleiben

In den letzten drei Jahren haben wir die BKB von Grund auf erneuert. Diesen tief greifenden Wandel begleiten wir mit Change-Massnahmen aus unserer HR-Strategie. Und sorgen dafür, dass alle zuversichtlich in die Zukunft blicken können.

### Anpassung der Organisationsstruktur

Seit 2013 haben wir, basierend auf den strategischen Eckpunkten unabhängige Beraterbank, wertorientierte Steuerung und Kooperationen im Konzern, die BKB neu ausgerichtet. Ende 2016 steht nun die definitive Organisationsstruktur. Durch Zusammenfassung und Neuausrichtung wurde 2016 der neue Bereich 'Vertrieb kommerzielle Kunden' geschaffen und der Bereich 'Service Center' ausgebaut.

## Mit dem Anpassen der Organisationsstruktur können wir künftig noch besser und schneller auf Marktveränderungen reagieren.

Dies ermöglicht, Synergien zu nutzen, die Effizienz zu steigern und uns noch besser auf die Beratung unserer Kunden zu konzentrieren. Rund 400 Mitarbeitende waren im vergangenen Jahr von diesen Umstrukturierungen betroffen. Human Resources (HR) begleitet diesen Wandel intensiv. Unsere wichtigste Aufgabe liegt darin, mit einer breiten Palette von Massnahmen Führungskräfte und Mitarbeitende so zu unterstützen, dass sie die neue Organisationsstruktur rasch mit Leben füllen können. Die richtigen Informationen zum richtigen Zeitpunkt spielen dabei eine wichtige Rolle. Zusätzlich helfen Change-Botschafter, Irritationen frühzeitig zu erkennen, womit entsprechende Massnahmen eingeleitet werden können. Die Botschafter leisten einen wertvollen Beitrag zum Gelingen des Wandels.

### Umfassende HR-Strategie

Mit der HR-Strategie unterstützen wir die Erfüllung der strategischen Ziele der Bank. Sie bildet mit ihren sechs Strategiezielen die folgenden Schwerpunkte ab: Attraktivität als Arbeitgeberin steigern, Leistungen gerecht belohnen, Fähigkeiten identifizieren und gezielt fördern, Schlüsselpositionen besetzen, Veränderungen nachhaltig bewältigen und Ressourcen richtig einsetzen.

### Die variablen Vergütungen an den Economic Profit gekoppelt

2016 haben wir an der Umsetzung der Strategie gearbeitet. Einen Schwerpunkt bildete die Verankerung des Economic Profit (EP) in der Mitarbeiterführung. Mit dem 2016 gestarteten Projekt 'Performance-Management' wurde die wertorientierte Steuerung in die Zielvereinbarung jedes Mitarbeitenden einbezogen. Das Performance-Management schafft die nötigen Voraussetzungen dafür, dass Zielvereinbarungen in einem standardisierten Format digital hinterlegt werden und damit die nötige Transparenz und Vergleichbarkeit hergestellt wird. Die Vorgesetzten können ihre Mitarbeitenden so optimal führen und zeitnah begleiten. Ab 2017 sind die variablen Vergütungsanteile aller Mitarbeitenden an den EP gekoppelt. Damit wird die wertorientierte Steuerung umfassend umgesetzt.

### Gezielte Entwicklung unserer Mitarbeitenden

Nebst dem Performance-Management, welches messbare Ziele abbildet, haben wir ein Kompetenz-Management entwickelt. Wir wollen damit fachliche und soziale Fähigkeiten

## Die wertorientierte Steuerung ist in die Zielvereinbarung jedes Mitarbeitenden einbezogen.

unserer Mitarbeitenden sichtbar machen und mit gezielten Aus- und Weiterbildungs- und Entwicklungsmassnahmen strukturiert weiter ausbauen.



### Die Motivation ist mit dem Wandel gestiegen

Veränderungen können verunsichern und Ängste auslösen. Dass unsere aktive Gestaltung des Wandels positiv wirkt, zeigt die 2016 durchgeführte Mitarbeiterbefragung. Die hohe Beteiligung zeigt das grosse Interesse am Unternehmen. Im Vergleich zur letzten Erhebung gibt es mehr Mitarbeitende, die engagiert und motiviert arbeiten. Erfreulich gute Bewertungen haben die Themen Eigenverantwortung und Partizipation sowie Fairness und Verantwortung erhalten. Klares Verbesserungspotenzial besteht in Themen wie Kundenorientierung oder direkte Kommunikation der Geschäftsleitung. Das Verbesserungspotenzial wird mit konkreten Massnahmen angegangen.

### Wir halten unser Versprechen

Unsere neue Marke bringt die neue BKB zum Ausdruck. Zentral an der neuen Marke ist, was wir den Kunden versprechen: Klarheit, Sicherheit und Engagement. Mit diesem Versprechen muss sich jeder Mitarbeitende auseinandersetzen. Dazu haben wir Austauschplattformen organisiert und Informationen bereitgestellt. Die Markentrainer fördern die Auseinandersetzung in den Abteilungen und helfen,

Das Interesse an Themen der Chancengleichheit nimmt auch bei Männern kontinuierlich zu.

konkrete Massnahmen zur Umsetzung des Leistungsversprechens zu definieren. Die Markenverankerung ist von einer intensiven Feedback-Kultur mit Rückmeldungen an die Geschäftsleitung geprägt. Das Ziel ist klar: Alle verstehen, wofür die neue BKB steht, und jeder trägt dazu bei, dass wir halten, was wir versprechen.

### Chancengleichheit hat bei uns Priorität

Einen weiteren Schwerpunkt unserer HR-Strategie widmen wir dem Thema Chancengleichheit. 2016 haben wir drei <sup>1</sup>Lady Net Plus<sup>o</sup>-Netzwerkanlässe durchgeführt, die sehr gut besucht wurden. Das Interesse an Themen der Chan-

cengleichheit nimmt auch bei Männern kontinuierlich zu, sodass wir die Anlässe unter dem Namen <sup>1</sup>Netzwerk Chancen<sup>o</sup> neu positionieren und damit alle Mitarbeitenden ansprechen. Gleichzeitig setzen wir Massnahmen zur Frauenförderung um. Nach dem erfolgreich abgeschlossenen Pilotprojekt für flexible Arbeiten werden wir 2017 das Projekt mobil flexible Arbeiten lancieren. Flexible Arbeitsmodelle wie Teilzeitarbeit, Gleitzeit oder Tele-Arbeit entsprechen einem Bedürfnis der heutigen Zeit und erlauben eine bessere Vereinbarkeit von Familie und Beruf.

### Rund 50 Auszubildende bekommen bei uns ihr Rüstzeug

Die BKB will langfristig die besten Mitarbeitenden. Deshalb haben wir auch 2016 in die Ausbildung des Nachwuchses investiert. Neben Berufslehren in den Bankberufen bieten wir Einstiegsprogramme für Mittelschulabsolventen, die kaufmännische Nachholbildung als Zweitausbildung sowie Trainee-Programme für Hochschulabgänger an. Diese Angebote wurden 2016 von 50 Personen genutzt. Damit sie möglichst vielseitige Einblicke erhalten, setzen wir sie in verschiedenen Bereichen ein. 2015 wurden wir von der Schweizerischen Bankiervereinigung (SBVg) erneut als Ausbilderbank zertifiziert. Den Erfolg des Ausbildungswesens unterstreicht die hohe Übernahmequote: Im vergangenen Jahr haben erneut über drei Viertel der Auszubildenden einen Platz bei uns gefunden.

Auch 2017 steht für das HR vieles auf dem Programm. So werden wir die Umsetzung des Performance-Managements eng begleiten und mit der Initiative Talent-Management starten. Im Rahmen der Digitalisierungsstrategie werden wir vom Bewerbungsverfahren bis zum Mitarbeiterdossier die Prozesse Schritt für Schritt digital unterstützen.



### Frauen im Kader

Anteil steigend  
(Basis Anzahl Mitarbeitende)



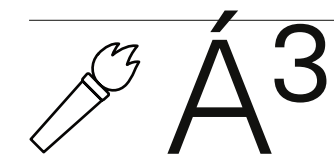
### Teilzeitstellen

Hohes Interesse unserer Mitarbeitenden an den alternativen Arbeitsmodellen  
(Basis Vollzeitäquivalente)



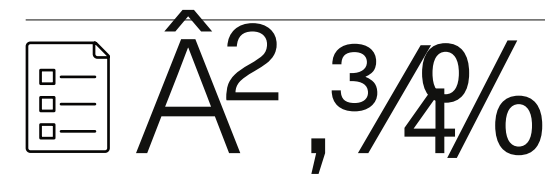
### Teilnehmende

Gut besuchte Netzwerkanlässe zur Chancengleichheit



### Markentrainer

Speziell geschulte Mitarbeitende starten die interne Markenverankerung nach dem Train-the-Trainer-Konzept



### Beteiligung

Grosses Interesse an der Mitarbeiterbefragung 2016



### Fluktuationsrate

Signifikant verbessert



### Nationalitäten

Menschen unterschiedlicher Nationen arbeiten bei der BKB



### Ausbildungsabgänger

Hohe Übernahmequote von Mitarbeitenden nach der Ausbildung





## Wir setzen rundherum auf Nachhaltigkeit

Nachhaltigkeit ist für uns kein Lippenbekenntnis, sondern die Grundlage für den langfristigen Erfolg der BKB. Unsere Nachhaltigkeitsstrategie 2016 bis 2019 berücksichtigt deshalb umfassende wirtschaftliche, ökologische und gesellschaftliche Aspekte. Im vergangenen Jahr haben wir in verschiedenen Bereichen mit der Umsetzung von Arbeitspaketen begonnen.

Die Basler Kantonalbank will nachhaltigen Unternehmenswert schaffen. Das versprechen wir unseren Kunden und unserem Eigner. Mit dem Aufbau der Beraterbank und der Einführung des Economic Profit (EP) für die wertorientierte Steuerung der Bank ist Nachhaltigkeit bereits ein integraler Bestandteil der Unternehmensstrategie. Mit der Nachhaltigkeitsstrategie 2016 bis 2019, die wir im letzten Jahr verabschiedet haben, wird die übergeordnete Strategie um wichtige ökologische, soziale und wirtschaftliche Themen erweitert. Diese werden damit besser in der Bank verankert.

### In sechs Themenfeldern wurden Arbeitspakete definiert

In unserer Nachhaltigkeitsstrategie haben wir sechs Themenfelder definiert. In diesen Bereichen wurden konkrete Arbeitspakete lanciert und ein genauer Zeitplan für die Umsetzung festgelegt. Unser erklärtes Ziel ist es, in jedem Bereich mindestens die Best Practices der Branche zu erfüllen. In ausgewählten Bereichen wie etwa beim Personalmanagement streben wir die Themenführerschaft an.

### 2016 haben wir Reputationsrisiken identifiziert

Einen Schwerpunkt bildete 2016 die Erarbeitung von Richtlinien zur Identifikation von ökologischen und sozialen Risiken und für den Umgang mit kontroversen Themen. Dazu haben wir eine umfassende Evaluation von Umwelt- und Sozialdaten durchgeführt. Gestützt auf diese Analyse haben wir mögliche Reputationsrisiken für die Bank identifiziert. In diesen Prozess waren verschiedene Fachabteilungen intensiv eingebunden.

### Nachhaltiges Fundament

Die sechs in der Nachhaltigkeitsstrategie definierten Themenfelder

Nachhaltige  
Angebotspalette

Gesellschaftlicher  
Beitrag

Umweltfreundlicher  
Betrieb

Verbindliche  
Partnerschaften

Fortschrittliche  
Personalpolitik

Verantwortungsvolle  
Geschäftspraxis



## Neuer Beirat Nachhaltigkeit

Im November 2016 haben wir unseren Beirat Nachhaltigkeit ins Leben gerufen. Er setzt sich aus von der Bank unabhängigen Persönlichkeiten zusammen, die über ein breites Know-how und viel Erfahrung in diversen Nachhaltigkeitsthemen verfügen.

Der Beirat steht künftig verschiedenen Stellen in der BKB beratend zur Seite, wenn es um ethische, soziale oder ökologische Fragestellungen geht. Er wird uns bei der Umsetzung der Arbeitspakete kritisch begleiten und regelmässig Bericht an die obersten Leitungsgremien der Bank erstatten.

Von links nach rechts:  
Raphael Richterich, Ökonom, Regional Director Ricola;  
Barbara E. Ludwig, Dr. iur./MAE UZH, Bereichsleiterin Sozialdepartement der Stadt Zürich;

Kaspar Müller, lic. rer. pol., selbstständiger Ökonom;  
Bettina Furrer, Prof. Dr., ZHAW Leiterin Institut für Nachhaltige Entwicklung;  
Beat Jans, Nationalrat Basel-Stadt, Umweltnaturwissenschaftler ETH



## Erneuerbare Energien für die Region Basel

Die BKB engagiert sich auch für eine nachhaltige Energieversorgung in der Nordwestschweiz. Das zeigt sich unter anderem daran, dass wir regionalen Energieversorgungsunternehmen und Stadtwerken Kredite in der Grössenord-

## Klimaschonendes Handeln ist unsere Maxime und ein ständiger Prozess.

nung von 300 Millionen Franken gewährt haben. Ein beträchtlicher Teil davon fiesst in den Ausbau der erneuerbaren Energien. Einzelprojekte wie das Holzkraftwerk Basel oder den Wärmeverbund Riehen unterstützt die BKB als Kreditgeberin mit knapp 40 Millionen Franken. Das Start-up Swiss Solar City profitiert von einer substantiellen Finanzierung der BKB. Das Ziel des Start-ups ist es, dezentrale Solaranlagen zu einem virtuellen, vernetzten Solar-kraftwerk in der Schweiz zusammenzuschliessen. Auf Liegenschaften der BKB Pensionskasse haben wir zwei Solaranlagen installiert, die ins Portfolio von Swiss Solar City eingebracht wurden.

## Erweiterung der nachhaltigen Produktpalette

2016 haben wir uns im Rahmen eines weiteren Arbeitspakets auch mit der nachhaltigen Produktpalette beschäftigt. Einerseits haben wir das bestehende Angebot analysiert und das Marktpotenzial für die Lancierung von nachhaltigen Produktvarianten abgeklärt. Andererseits haben wir unser Angebot an nachhaltigen Anlagefonds von 15 auf 20 erhöht. Die Fonds werden nach dem Best-in-Class-Ansatz bezüglich Risikoprofil, Performance und Managementqualität selektiert – und anschliessend nach unserem Nachhaltig-

## Wir sind die Beste der Kantonalbanken in der Klima- berichterstattung und sind stolz darauf.

tigkeitsansatz hinsichtlich ethischer, ökologischer und sozialer Kriterien geprüft. Neu ist beispielsweise ein Fonds hinzugekommen, der in Unternehmen investiert, die einen positiven Beitrag an die Wasserversorgung leisten.

### 2017 kommt die nachhaltige Anlagelösung

Unser Ziel ist es, eine Vielzahl von nachhaltigen Produkten anzubieten und damit das gesamte Spektrum an Bankdienstleistungen abzudecken. Für 2017 geplant ist die Einführung einer nachhaltigen BKB-Anlagelösung. Nachhaltige Anlagefonds und Vermögensverwaltungsmandate entsprechen einem zunehmenden Bedürfnis unserer Kunden und sind ein stark wachsender Markt.

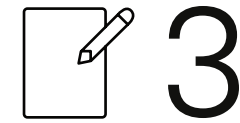
## Betriebsökologie

### Bestnoten für unseren Klimaschutz

Wir arbeiten konsequent an der Reduktion der Emissionen. Im Oktober 2016 hat uns die Organisation Carbon Disclosure Project (CDP) in ihrem jährlichen Klimawandelbericht den Status <sup>1</sup>Sector Leader Financials<sup>o</sup> attestiert. Die BKB zählt damit im Vergleich mit Mitbewerbern aus der Schweiz, Deutschland und Österreich in Sachen Klimaschutz zu den vorbildlichsten Banken. Unter den Schweizer Kantonalbanken nehmen wir sogar die Spitzenposition ein. Möglich wurde dies aufgrund von verschiedenen Massnahmen zur Senkung des Energie- und Ressourcenverbrauchs. So setzen wir konsequent auf energetisch optimierte Gebäude und decken unseren Energiebedarf zu 100 Prozent aus erneuerbaren Quellen.

### Wir tragen zu einer nachhaltigen Mobilität bei

Wichtig ist uns zudem die nachhaltige Mobilität. 2016 nutzten 455 Mitarbeitende das vergünstigte Jobticket, um mit dem öffentlichen Verkehr zur Arbeit zu kommen. Zudem bieten wir Veloeinstellplätze und Duschanlagen an. Insgesamt kommen über 80 Prozent unserer Mitarbeitenden mit öffentlichen Verkehrsmitteln, mit dem Velo oder zu Fuss zur Arbeit. Zusätzlich leisten wir auch einen Beitrag an die nachhaltige Mobilität unserer Kunden. So ist unser Filialnetz so gestaltet, dass 90 Prozent der Bevölkerung in weniger als 15 Minuten einen unserer Standorte erreichen. Und an unserem Hauptsitz sowie im Südpark bieten wir auch E-Mobility-Parkplätze an, an denen Kunden ihr privates Elektroauto aufladen können.



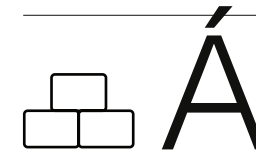
### Fondsauswahl

Umfassendes Auswahlverfahren nachhaltiger Fonds in drei Schritten



### Nachhaltige Vermögensverwaltung

Steigendes Interesse an nachhaltigen Anlagemöglichkeiten



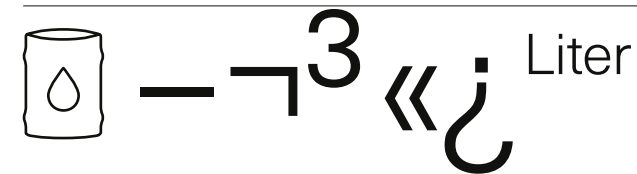
### Arbeitspakete

2016 wurden klare Aufgaben zur gezielten Steuerung und zum Ausbau der Nachhaltigkeit festgelegt



### Wegstrecke

Die beiden Elektrofahrzeuge kamen häufig zum Einsatz



### Treibstoffverbrauch

Die Umstellung auf Elektrofahrzeuge reduziert den Verbrauch fossiler Treibstoffe merklich



### Papierverbrauch

Durch die zunehmende Digitalisierung wird weniger Papier benötigt





## Die neue BKB legt sich richtig für Basel ins Zeug

Wir sind untrennbar mit Basel verbunden. Das Engagement für eine lebenswerte und wirtschaftlich erfolgreiche Region ist ein zentraler Bestandteil der neuen BKB.

Die BKB gehört zur Region Basel. Wir engagieren uns deshalb für verschiedene Veranstaltungen und Institutionen als Sponsorin. Damit möglichst viele Menschen davon profitieren, werden unter anderem Anlässe mit einer breiten Öffentlichkeitswirkung unterstützt. Mit den Engagements nehmen wir unsere gesellschaftliche und wirtschaftliche Verantwortung wahr. Gleichzeitig wird damit die BKB sichtbar und erlebbar. Das fördert die Identifikation der Bevölkerung mit der Bank.

2016 wurde das Sponsoring in den Bereichen Sport, Kunst und Musik weiter gepusht. Von der Unterstützung profitieren unter anderem der FC Basel 1893, die Basler Museumsnacht oder Musikanlässe wie das Basel Tattoo, Em Bebbi sy Jazz oder Summerblues Basel. Einen Schwerpunkt bildet weiterhin das Engagement für den Laufsport.

Mit den Engagements nehmen wir unsere gesellschaftliche und wirtschaftliche Verantwortung wahr.

2016 wurden sechs regionale Laufsportanlässe unterstützt. Am 34. Basler Stadtlauf haben wir eine Spendenaktion zugunsten der Stiftung für krebskranke Kinder, Regio Basiliensis, durchgeführt. 2834 Teilnehmende, also knapp ein Drittel, liefen mit einem Leuchtherz durchs Ziel. Fünf Franken für jedes Herz wurden an die Stiftung gespendet und der erlaufene Betrag auf 15 000 Franken aufgerundet.

### Wir ermöglichen zahlreiche Projekte in der Region

Unser Engagement geht jedoch über Grossanlässe hinaus: 2016 haben wir erneut rund 230 Projekte in der ganzen Region unterstützt. Das Spektrum ist sehr breit und reicht

von Sportturnieren über kulturelle Aktivitäten bis hin zur Unterstützung von Schulklassen. Von unserem Engagement profitieren unter anderem das Badminton Swiss Open, der Jugend Circus Basilisk oder auch die Mädchenkantorei Basel.

### Für die Entwicklung des Wirtschaftsstandorts

Auch 2016 ist uns die nachhaltige Entwicklung des Wirtschaftsstandorts ein wichtiges Anliegen. Der Fokus liegt auf der Begleitung von kleinen bis mittelgrossen Unternehmen über ihren gesamten Lebenszyklus. Mit dem Förderprogramm KMU-Impuls wurden rund 15 Firmen unterstützt. Bei der Finanzierung von Investitionsvorhaben dieser KMUs wird oft über die banküblichen Grundsätze in der Kreditvergabe hinausgegangen. Das KMU-Impuls-Programm soll 2017 weiter ausgebaut werden. Die Zusammenarbeit mit der privaten Organisation Startup Academy

Mit dem Förderprogramm KMU-Impuls haben wir 2016 rund 15 Firmen aus der Region unterstützt.

Basel wurde im vergangenen Jahr fortgeführt. Die Organisation betreut derzeit etwa 50 Start-ups. Die BKB engagiert sich mit ihrem Know-how und ihrer Erfahrung. Dadurch erhalten Erfolg versprechende Geschäftsideen mit ihren Dienstleistungen und Produkten unkompliziert eine Anschubfinanzierung.

### Neue strategische Basis für unsere Engagements

2017 wird uns vor allem die neue Sponsoringstrategie beschäftigen. Mit ihrer Entwicklung wurde bereits 2016 parallel zur Einführung unserer neuen Marke begonnen. Es soll künftig sichergestellt werden, dass die verschiedenen Engagements optimal zur neuen BKB passen und die Leistungsversprechen klar zum Ausdruck kommen.





Das Rheinschwimmen der Schweizerischen Lebensrettungs-Gesellschaft SLRG sowie das Basel Tattoo gehören zu unseren weitreichenden Engagements. Auch die Player-Escort-Kids liegen uns am Herzen. Sie dürfen ihre Idole vom FC Basel aufs Spielfeld begleiten.

#### Das haben wir 2016 unterstützt



#### Sport

FC Basel 1893  
 Basler Stadtlauf  
 Dreiländerlauf  
 Chrischonalauf  
 Birslauf  
 Basler Bruggelauf  
 Quer durch Basel  
 Basler Rheinschwimmen



#### Musik

Basel Tattoo  
 Em Bebby sy Jazz  
 Summerblues Basel  
 Collegium Musicum Basel  
 O- zielles Basler  
 Bryysdrumme und -pfy`e



#### Wirtschaft und Soziales

Wirtschaftssendung  
 'B örse° auf Telebasel  
 Allgemeine  
 Bibliotheken GGG  
 Christoph Merian  
 Kantonalbanken Stiftung  
 Pro Senectute  
 GI Basel (Gemeinnützige  
 Institutionen Basel)



#### Kunst und Kultur

Museumsnacht  
 Fondation Beyeler



# Geschäftsleitung

Die Geschäftsleitung der Basler Kantonalbank ist neu aufgestellt. Mit einer klaren Strategie und grossem Engagement führt sie die BKB in einem herausfordernden Umfeld sicher in die Zukunft.



**Dr. Michael Eisenrauch**  
Leiter Bereich Service Center seit 20.6.2016  
Promovierter Wirtschaftswissenschaftler; MBA General Management; österreichischer Bürger, 26.5.1976

**Dr. Christian Schöniger**  
Leiter Bereich Legal and Compliance seit 1.1.2016  
Dr. iur.; Advokat; Schweizer Bürger, 5.9.1960

**Guy Lachappelle**  
Direktionspräsident, Leiter Präsidialbereich seit 27.2.2013  
Lic. iur.; Executive MBA HSG; Schweizer Bürger, 24.6.1961

**Dominik Galliker**  
Stv. Direktionspräsident, Leiter Bereich Vertrieb Privatkunden seit 1.10.2016  
Lic. iur.; MBA Simon School, USA; Schweizer Bürger, 17.8.1961

**Prof. Dr. Simone Westerfeld**  
Leiterin Bereich Finanzen und Risiko seit 15.10.2015  
PD, Dr. oec. HSG; Doppelbürgerin Deutschland/Schweiz, 12.2.1975

**Luca Pertoldi**  
Leiter Bereich Vertrieb kommerzielle Kunden seit 1.10.2016  
Lic. rer. pol.; eidg. dipl. Finanzanalytiker und Vermögensverwalter (AZEK); Schweizer Bürger, 4.6.1971

**Joe Probst**  
Mitglied der erweiterten Geschäftsleitung seit 1.4.2013, Leiter Bereich Competence Center Personal seit 1.3.2008  
Executive Master of Business Administration FHNW, Kaufmann EFZ, Personalassistent, Personalmanagement SKP; Schweizer Bürger, 29.7.1961

# Information für Investoren

CHF 3.00

**Dividende**  
Unverändert gegenüber 2015

CHF 4,6%

**Dividendenrendite**  
+0,1 Prozentpunkte gegenüber 31.12.2015

«7,0

**Kurs-Gewinn-Verhältnis**  
+0,8 gegenüber 31.12.2015

3/49

**Kurs-Buchwert-Verhältnis**  
-0,1 gegenüber 31.12.2015

## Basisdaten des BKB-Partizipationsscheins (PS)

Nennwert je PS	CHF 8.50
Börsenkotierung	SIX Swiss Exchange
Tickersymbol	Telekurs BSKP
Valorennummer	923646
ISIN	CH0009236461

## Agenda

27.4.2017	PS-Versammlung
3.5.2017	Auszahlung Dividende 2016
27.7.2017	Halbjahresabschluss 2017
26.4.2018	PS-Versammlung 2018

## Stabile Kursentwicklung

Die Basler Kantonalbank erwirtschaftete im vergangenen Jahr ein operativ starkes Ergebnis. Wir sind hervorragend kapitalisiert und widerstandsfähig. Das neue Geschäftsmodell ist solid und nachhaltig. Das spiegelt sich im Kursverlauf des BKB-Partizipationsscheins wider: Er macht 2016 keine Avancen, aber entwickelt sich mit einer Performance von 2,1 Prozent stabil.

## Attraktive Dividendenrendite

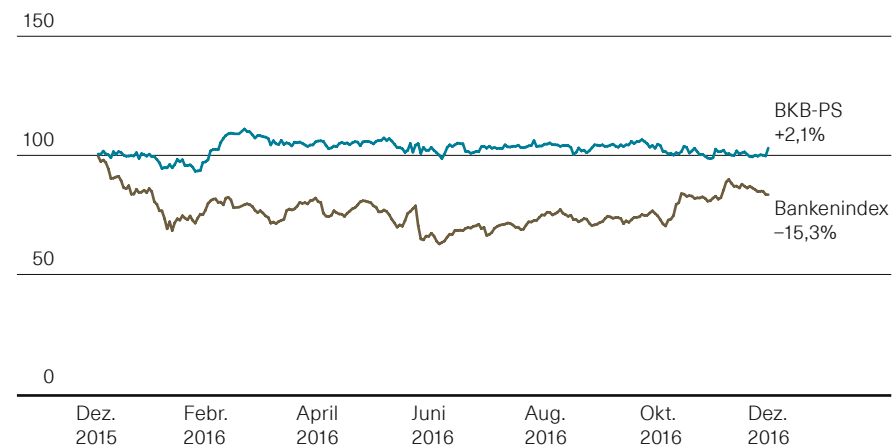
Am guten Geschäftsergebnis partizipieren auch die Inhaber von BKB-Partizipationsscheinen: Sie profitieren von einer konstant hohen Dividende von 3.10 Franken, womit sich eine attraktive Dividendenrendite von 4,6 Prozent ergibt.

## Starke Kapitalisierung

Die Basler Kantonalbank wägt mit der wertorientierten Steuerung Ertrag und Risiko genau gegeneinander ab. Dies hat zu einer Veränderung der Risikokultur in der Bank geführt. Das Geschäftsergebnis 2016 ist der Beweis dafür: Obwohl mehr Kredite vergeben wurden, ist das Risiko gleich geblieben. Gleichzeitig haben wir die Kapitalbasis mit 94,8 Millionen Franken weiter gestärkt. Mit einer Gesamtkapitalquote von 19,4 Prozent verfügt die Basler Kantonalbank über eine Kapitalkraft, die weit über dem liegt, was regulatorisch gefordert ist.

## Performance (inkl. Dividende)

31.12.2015 bis 31.12.2016  
(indexiert, Basis 100 = 31.12.2015)



## Impressum

Basler Kantonalbank  
CEO/Co-CEO: Dr. Michael Buess  
Projektleitung: Patrick Riedo

Aeschenvorstadt 41  
Postfach  
4002 Basel

Telefon 061 266 33 33  
welcome@bkb.ch  
www.bkb.ch

Konzept, Text und Gestaltung  
ehingerbc AG, Zürich

Fotos  
Daniel Infanger, Julian Salinas, Getty

Copyright  
© 2017, Basler Kantonalbank

Basler Kantonalbank  
Postfach  
4002 Basel

Telefon 061 266 33 33  
welcome@bkb.ch  
www.bkb.ch



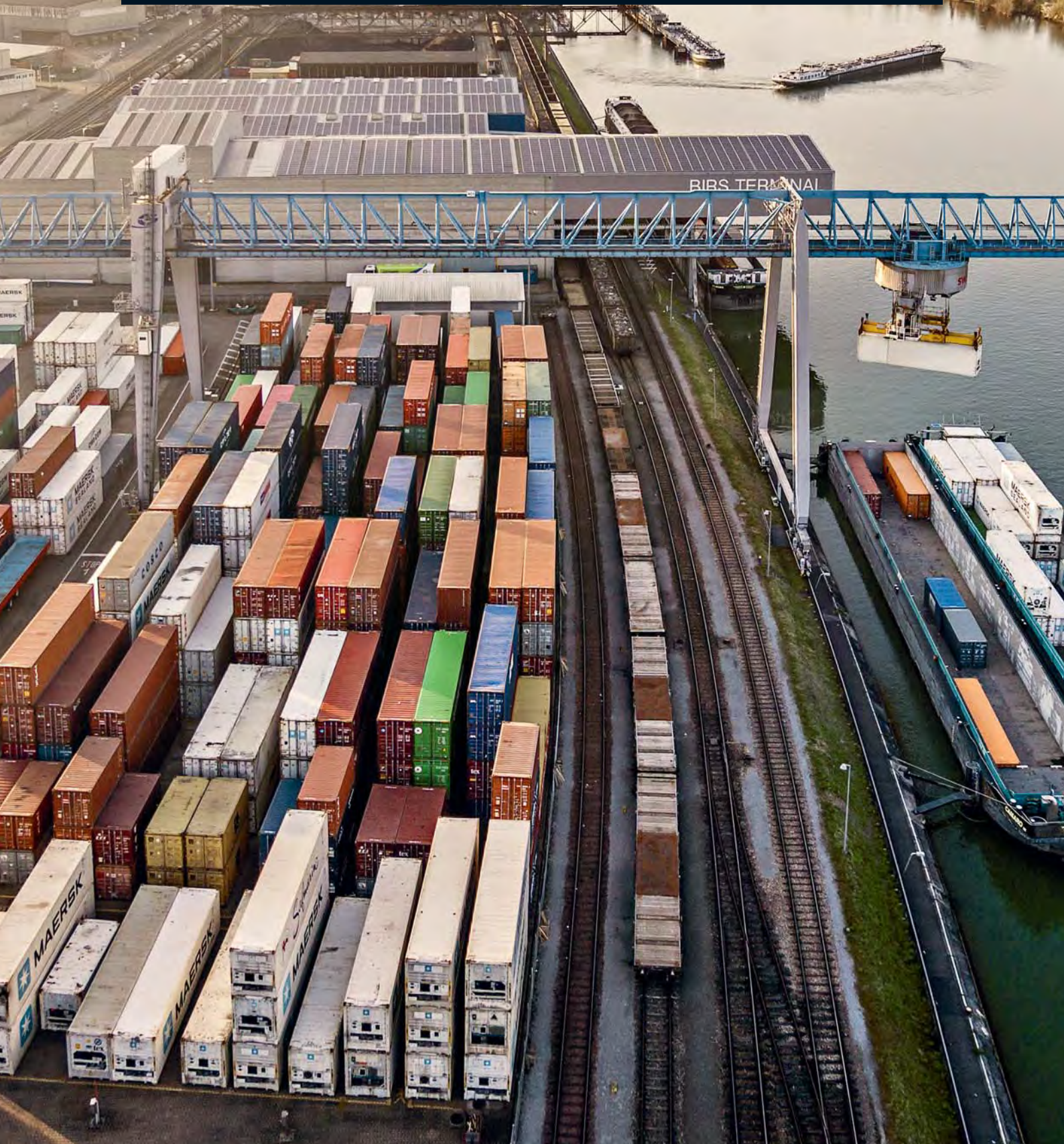
**Basler  
Kantonalbank**





Basler  
Kantonalbank

# Finanzbericht 2016







# Inhalt

<b>5</b>	<b>Information für Investoren</b>		
6	Partizipationsschein Basler Kantonalbank – Entwicklung und Kapitalstruktur		
8	Partizipationsschein Basler Kantonalbank – auf einen Blick		
<b>11</b>	<b>Lagebericht</b>		
12	Rahmenbedingungen		
16	Geschäftstätigkeit		
18	Mitarbeitende		
19	Nachhaltigkeit		
20	Konzernstruktur		
21	Konzernstrategie		
22	Zielvorgaben des Stammhauses Basler Kantonalbank		
23	Wertorientierte Steuerung		
24	Geschäftsentwicklung		
32	Risikobericht		
40	Ausblick		
<b>43</b>	<b>Corporate Governance</b>		
44	Organigramme		
48	1. Konzernstruktur und Aktionariat		
50	2. Kapitalstruktur		
50	3. Bankrat		
62	4. Geschäftsleitung und Konzernleitung		
66	5. Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen		
66	6. Rechte der Inhaber von Partizipationsscheinen		
67	7. Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen		
67	8. Revisionsstelle		
68	9. Informationspolitik		
<b>71</b>	<b>Vergütungsbericht</b>		
72	1. Einleitung		
72	2. Compensation Governance		
73	3. Vergütungsmodell für den Bankrat		
74	4. Vergütungsmodell für die Geschäftsleitung		
75	5. Weitere vergütungsrelevante Aspekte		
76	6. Vergütungen im Berichtsjahr		
80	7. Bestand der Beteiligungen		
<b>83</b>	<b>Jahresabschluss Konzern BKB</b>		
84	Konzern BKB – auf einen Blick		
85	Konsolidierte Bilanz		
86	Konsolidierte Erfolgsrechnung		
87	Konsolidierte Geldflussrechnung		
89	Konsolidierter Eigenkapitalnachweis		
90	Anhang		
123	Bericht der Revisionsstelle		
<b>129</b>	<b>Jahresabschluss Stammhaus Basler Kantonalbank</b>		
130	Stammhaus Basler Kantonalbank – auf einen Blick		
131	Bilanz – vor Gewinnverwendung		
132	Erfolgsrechnung		
133	Gewinnverwendung		
134	Bilanz – nach Gewinnverwendung		
135	Eigenkapitalnachweis		
136	Anhang		
159	Bericht der Revisionsstelle		

In sämtlichen Publikationen zum Geschäftsbericht ist, wo nicht explizit erwähnt, die weibliche Form selbstverständlich immer mit eingeschlossen.

Im Sinne von True and Fair View sind sämtliche Grafen massstabsgetreu dargestellt.  
100% entsprechen 40 mm, 100 Mio. CHF entsprechen 100 mm.



# Information für Investoren

# Partizipationsschein Basler Kantonalbank – Entwicklung und Kapitalstruktur

## Basler Kantonalbank im Porträt

Die Basler Kantonalbank wurde 1899 gegründet und ist heute vorwiegend in der Region Nordwestschweiz als Universalbank tätig. Die Kundschaft wird vor Ort über ein dichtes Filialnetz in Basel betreut und beraten. Parallel dazu verfolgt die Bank eine konsequente Digitalisierungsstrategie. Dank dieser können die Kunden bei praktisch jedem Bankgeschäft künftig frei wählen, ob sie es zeit- und ortsunabhängig über den digitalen Kanal erledigen wollen, oder ob sie eine persönliche Beratung an einem Standort bevorzugen. Finanzierungsfragen von Firmenkunden werden heute mit einer breiten Palette an Produkten und Dienstleistungen gelöst. Im KMU-Center decken Spezialisten die unterschiedlichen Bedürfnisse der KMU-Kunden individuell ab. Daneben bietet die Basler Kantonalbank auch für vermögende Privatkunden, grosse Firmenkunden, Institutionelle und Banken umfassende Bankdienstleistungen an. Als Universalbank verfügt sie über eine gut diversifizierte Ertragsstruktur.

Seit 2000 ist die Basler Kantonalbank mit einer Mehrheit an der gesamtschweizerisch tätigen Bank Coop beteiligt, die aufgrund ihres traditionellen Geschäftsmodells auf Konzernebene einen zusätzlichen Diversifikationseffekt leistet – besonders im Hypothekengeschäft. Die Basler Kantonalbank verfügt über ein AA-Rating von Standard & Poor's.

## Kursentwicklung des BKB-Partizipationsscheins

Der Partizipationsschein (PS) der Basler Kantonalbank ist ein aktienähnliches Wertpapier und repräsentiert ein stimmrechtsloses Miteigentum an der Bank. Er ist seit 1986 an der Börse kotiert. Im Geschäftsjahr 2016 erwirtschaftete die Basler Kantonalbank ein operativ starkes Ergebnis. Die Bank ist hervorragend kapitalisiert und widerstandsfähig. Das neue Geschäftsmodell ist solid und nachhaltig. Das spiegelt sich auch im Kursverlauf des BKB-Partizipationsscheins wider: Er machte 2016 keine Avancen, aber entwickelte sich mit einer Performance von +2,1% stabil.

## Attraktive Dividendenrendite

Am guten Geschäftsergebnis partizipieren auch die Inhaber von BKB-Partizipationsscheinen: Sie profitieren von einer konstant hohen Dividende von CHF 3.10, womit sich eine attraktive Dividendenrendite von 4,6% ergibt.

## Starke Kapitalisierung

Die Basler Kantonalbank wägt mit der wertorientierten Steuerung Ertrag und Risiko genau gegeneinander ab. Dies hat zu einer Veränderung der Risikokultur in der Bank geführt. Das Geschäftsergebnis 2016 ist der Beweis dafür: Obwohl mehr Kredite vergeben wurden, ist das Risiko gleich geblieben. Gleichzeitig hat die Basler Kantonalbank ihre Kapitalbasis um 94,8 Mio. CHF weiter gestärkt. Mit einer Gesamtkapitalquote von 19,4% verfügt die Basler Kantonalbank über eine Kapitalkraft, die weit über dem liegt, was regulatorisch gefordert ist.

## Basisdaten des BKB-Partizipationsscheins (PS)

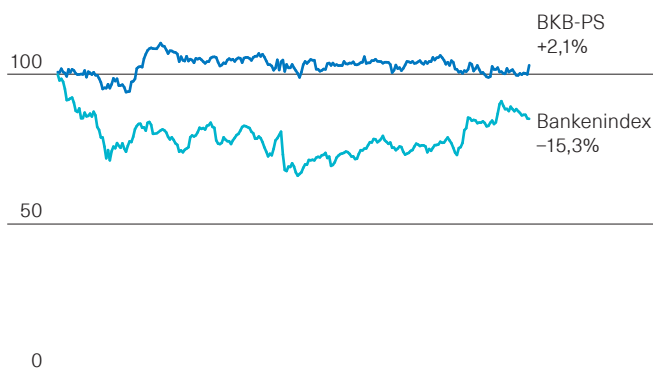
Nennwert je PS	CHF 8.50
Börsenkotierung	SIX Swiss Exchange
Tickersymbol Telekurs	BSKP
Valorennummer	923646
ISIN	CH0009236461

## Performance BKB-Partizipationsschein (inkl. Dividende)

31.12.2015 bis 31.12.2016

(indexiert, Basis 100 = 31.12.2015)

150



0

Dez. 2015	Febr. 2016	April 2016	Juni 2016	Aug. 2016	Okt. 2016	Dez. 2016

## Durchschnittliche Performance (inkl. Dividende) p.a.

in %

	BKB-PS	SMI
im letzten Jahr	2,13	-3,39
der letzten drei Jahre	1,71	3,34
der letzten fünf Jahre	-9,35	10,24
der letzten zehn Jahre	-1,85	2,40

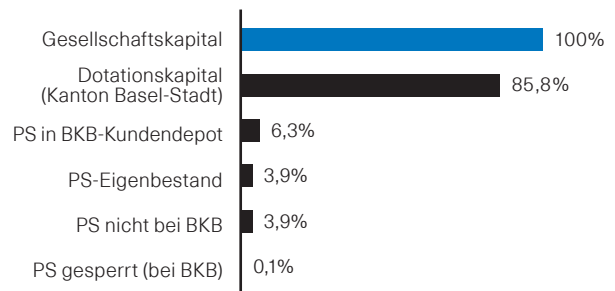
## Termine/Agenda

27.4.2017	PS-Versammlung
3.5.2017	Auszahlung Dividende 2016
27.7.2017	Halbjahresabschluss 2017
26.4.2018	PS-Versammlung 2018

## Detailstruktur PS-Kapital

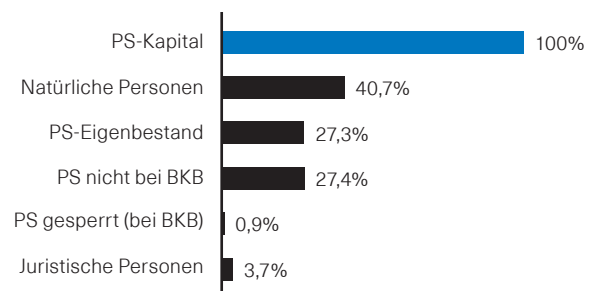
### Struktur des Gesellschaftskapitals nach Art

per 31.12.2016



### Struktur des PS-Kapitals nach Art des Inhabers

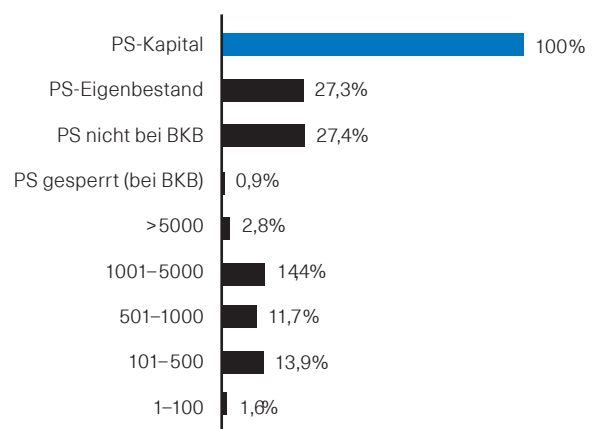
per 31.12.2016



### Struktur des PS-Kapitals nach gehaltener Stückzahl je Inhaber

#### Stückzahl je Inhaber

per 31.12.2016



# Partizipationsschein Basler Kantonalbank – auf einen Blick

<b>Kapitalstruktur</b>		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Anzahl Partizipationsscheine	in Stück	5 900 000	5 900 000
Nennwert je Partizipationsschein	in CHF	8.50	8.50
Gesellschaftskapital	in 1000 CHF	354 150	354 150
– Dotationskapital	in 1000 CHF	304 000	304 000
– Partizipationsscheinkapital	in 1000 CHF	50 150	50 150
<b>Kursstatistik</b>			
Börsenkurs am Jahresende	in CHF	67.05	68.60
– Veränderung	in %	–2,26	7,10
Höchstkurs	in CHF	75.85	77.50
Tiefstkurs	in CHF	62.05	62.00
<b>Kennzahlen je Partizipationsschein</b>			
Buchwert <sup>1</sup>	in CHF	70.88	68.71
Dividendenrendite	in %	4,62	4,52
Kurs-Gewinn-Verhältnis (Price-Earnings-Ratio)		17,03	16,22
Kurs-Buchwert-Verhältnis (Price-Book-Ratio)		0,95	1,00
<b>Dividende</b>			
Pro Partizipationsschein von CHF 8.50 nominal			
– Dividende brutto	in CHF	3.10	3.10
– Abzügl. eidg. Verrechnungssteuer 35%	in CHF	1.10	1.10
– Dividende netto	in CHF	2.00	2.00
Gutschrift Dividende am		3.5.2017	3.5.2016
Valorennummer Partizipationsschein: 923646 (ISIN: CH0009236461)			

<sup>1</sup> PS-Kapital und Dotationskapital.







# Lagebericht

# Rahmenbedingungen

## Gesetzliche und reglementarische Rahmenbedingungen

### Neues Gesetz über die Basler Kantonalbank tritt in Kraft

Die Geschäftstätigkeit der Basler Kantonalbank basiert auf einem gesetzlichen Auftrag bzw. dem Gesetz über die Basler Kantonalbank. Ende 2015 hat der Grosse Rat das neue, total-revidierte Kantonalbankgesetz verabschiedet, das nach einem gescheiterten Referendum im Juni 2016 in Kraft getreten ist. Mit dem neuen Gesetz werden die Kompetenzen von Exekutive und Legislative klar getrennt und verschiedene Verbesserungen erzielt:

- Ergänzter Leistungsauftrag: Nach wie vor hat die BKB die lokale Bevölkerung mit Bankdienstleistungen zu versorgen bzw. eine sichere und zinstragende Anlage ihrer Ersparnisse zu ermöglichen. Dies beinhaltet auch die Förderung von Wohneigentum und des preisgünstigen Wohnungsbaus. Neu sind auch die Weissgeldstrategie, das Engagement der Bank in Sachen Chancengleichheit und Gleichberechtigung bzw. Nachhaltigkeit gesetzlich verankert.
- Risikokonformes Geschäftsmodell: Gemäss dem neuen Gesetz sind riskante Geschäftsarten untersagt und ein adäquates Risikomanagement bzw. eine adäquate Risikopolitik ist zu gewährleisten. In der neuen Eignerstrategie legt der Regierungsrat die operativen Leitplanken fest.
- Eingeschränktes, geografisch s Geschäftsgebiet: Geschäfte ausserhalb der Kantonsgrenzen wie auch im Ausland sind nur erlaubt, wenn sie dem eigentlichen Geschäftszweck der Bank entsprechen und keine unnötigen Risiken bergen.
- Entpolitisiert und professionalisierter Bankrat: Der Bankrat wird nicht mehr vom Grosse Rat, sondern vom Regierungsrat gewählt. Er besteht neu nur noch aus sieben bis neun Mitgliedern (bisher 13), wobei beide Geschlechter zu mindestens mit einem Drittel vertreten sein müssen. Die Bankräte dürfen nicht mehr im Grosse Rat oder im Regierungsrat Einsitz nehmen. Ausserdem werden klare, fachliche Anforderungen definiert.
- Einschränkung der Staatsgarantie: Im neuen Gesetz ist klar festgehalten, dass die Staatsgarantie nicht für die Verbindlichkeiten der Tochtergesellschaft Bank Coop gilt.

Entsprechend den Leitplanken des neuen Kantonalbankgesetzes ist die Basler Kantonalbank in erster Linie in Basel und der Region tätig. Mit ihrem dichten Standortnetz im Stadtkanton mit insgesamt 19 Geschäftsstellen gewährleistet sie einen nahen und persönlichen Kundenkontakt und ist in der Basler Bevölkerung stark verankert. Diese Wichtigkeit der physischen Kundennähe untermauert die BKB mit dem Umbau ihrer Filialen zu Begegnungsorten bzw. der Neueröffnung der Filiale an der Greifengasse im September 2016. Zum wichtigsten Kundenkreis zählen neben den Baslerinnen und Baslern auch zahlreiche KMU und Firmenkunden aus der Region sowie einige

grössere institutionelle Kunden und öffentlich-rechtliche Körperschaften in der gesamten Schweiz.

### Ernennung eines effizienten und professionellen Bankrats

Am 13.12.2016 hat der Regierungsrat den Bankrat der Basler Kantonalbank für die kommende, vierjährige Amtsperiode ab 1.4.2017 gemäss dem neuen Kantonalbankgesetz gewählt:

- Präsident des Bankrats: Adrian Bult (Jahrgang 1959) folgt auf den derzeitigen Präsidenten, Dr. Andreas Sturm. Der Ökonom ist wohnhaft in Basel. Von 2007 bis 2013 war er Chief Operating Officer bei Avaloq Evolution AG und ist seitdem professioneller Verwaltungsrat. Er ist Verwaltungsratspräsident der AdNovum Informatik und der Swissgrid AG und nimmt weitere Verwaltungsratsmandate wahr.
- Vizepräsidentin: Christine Hehli Hidber (Jahrgang 1968) hat in Basel das Jura-Studium und das Advokaturexamen abgeschlossen. Sie war zehn Jahre bei der UBS in Zürich und London u.a. als Rechtskonsultantin, Head Corporate Legal und Litigation Manager tätig. Heute ist sie Partnerin bei Binder Rechtsanwälte in Lenzburg/Baden.
- Weitere, neue Bankräte: Dr. Jacqueline Henn Overbeck (Jahrgang 1969, Ökonomin), Priscilla M. Leimgruber (Jahrgang 1970, Fürsprecherin), Domenico Scala (Jahrgang 1965, Ökonom).
- Bestätigung bisherige Bankräte: Urs Berger, Dr. Ralph Lewin, Dr. Andreas Sturm, Karoline Sutter Okomba.
- Per Ende März 2017 ausscheidende Bankräte: Dr. Sibyl Anwander, Dr. Sebastian Frehner, Jan Goepfert, Helmut Hersberger, Christine Keller, Ernst Mutschler, Michel Rusterholtz, Hans Ulrich Scheidegger und Prof. Dr. Jürg Stöcklin.

Der neu zusammengesetzte Bankrat hat sich Mitte März 2017 für die kommende Amtsdauer konstituiert. Dabei wurden auch die Ausschüsse des Gremiums neu bestellt, deren Zusammensetzung per 1.4.2017 in Kraft tritt.

### Neues Geschäfts- und Organisationsreglement und Eignerstrategie ergänzen das Kantonalbankgesetz

Die Geschäftstätigkeit der Bank wird im neuen Geschäfts- und Organisationsreglement definiert, welches das total revidierte Gesetz über die Basler Kantonalbank ergänzt. Dieses wurde grundlegend überarbeitet und wird am 1.4.2017 in Kraft treten.

Ebenfalls 2017 wird die neue Eignerstrategie in Kraft treten. Sie basiert auf den vom Regierungsrat erlassenen Richtlinien zur Public Corporate Governance und dem Gesetz über die BKB. Darin legt der Regierungsrat für jeweils vier Jahre fest, welche strategischen Ziele der Kanton Basel-Stadt mit der BKB erreichen will. Die Eignerstrategie richtet sich primär an den Bankrat als oberstes Aufsichtsorgan der BKB, indem sie ihm die Eckwerte für die strategische Ausrichtung vorgibt.

### Unveränderte Besitzverhältnisse

Die Basler Kantonalbank bildet eine selbstständige, öffentlich-rechtliche Anstalt nach kantonalem Recht, die als Universalbank alle Geschäfte tätigt. Der Kanton Basel-Stadt stellt mit 85,8% den grössten Anteil am Gesellschaftskapital in Form eines marktgerecht verzinsten Dotationskapitals zur Verfügung. Er hat das alleinige Stimmrecht und haftet gemäss der gesetzlich verankerten Staatsgarantie für alle Verbindlichkeiten der Bank, sofern deren eigene Mittel nicht ausreichen. Die restlichen 14,2% des Gesellschaftskapitals sind als Partizipationskapital im Publikum platziert.

### Umfeldentwicklung

#### Konjunktur

Die wirtschaftliche Entwicklung blieb 2016 hinter den Erwartungen zurück. Dies gilt für die globale Konjunktur und für die Konjunktur in den USA. Dabei konnten insbesondere im ersten Halbjahr die Prognosen für die US-Wirtschaft nicht erreicht werden. Zwischenzeitlich stehen die Signale wieder auf Grün. Die Einkaufsmanagerindizes der Industrienationen sind deutlich expansiv. Das gilt sowohl für den Bereich der Industrie wie auch für den Bereich der Dienstleistungen. In den USA herrscht faktisch Vollbeschäftigung und in Europa gibt die Arbeitslosenquote langsam, aber stetig nach. Die Schweizer Wirtschaft zeigte sich vor allem im ersten Halbjahr 2016 überraschend robust. Die Unternehmen haben sich allem Anschein nach an den starken Franken «gewöhnt». Die Aussichten für 2017 sind grundsätzlich positiv. In der Schweiz ist von einer weiterhin robusten Konjunktur auszugehen, gestützt durch den anziehenden Aussenhandel. Die Basler Kantonalbank prognostiziert für die Schweiz 2017 ein BIP-Wachstum zwischen 1,5 und 2%. Die Konjunktur in Europa sieht sich mit politischen Unsicherheiten konfrontiert. Neben den anstehenden Wahlen steht das Austrittsgesuch der Briten aus der EU auf der Agenda. Dennoch erwartet die Basler Kantonalbank in Europa auch 2017 einen Anstieg des BIP von rund 1,5%. Global rechnet die Bank mit einem Wachstum zwischen 3 bis 3,5%.

#### Börsenentwicklung

Die Aktienmärkte waren 2016 von konjunkturellen und politischen Einflüssen geprägt. Im ersten Quartal kamen die Aktien stark unter Druck. Gründe waren ein rekordtiefer Ölpreis und Sorgen um die chinesische Konjunktur. Im Juni haben sich die Briten überraschend für den Austritt aus der EU entschieden. Die Börsen reagierten sehr gelassen. Nach einem kurzen Kursrückgang ging es rasch wieder aufwärts. Am 9.11.2016 wurde schliesslich Donald Trump zum neuen US-Präsidenten gewählt. Entgegen allen Erwartungen legten die Börsen in der Folge deutlich zu. Die US-Aktienmärkte markierten neue Höchstwerte. Eine Ausnahme von der positiven Entwicklung

an den Aktienmärkten bildete die Schweizer Börse. Sie konnte das Jahr nicht im positiven Terrain abschliessen. Der SMI gab (inkl. Dividenden) um 3,4% nach, der SPI schloss mit einem Minus von 1,4%.

#### Immobilienmarkt

Die Preise für Wohneigentum sind 2016 weiter gestiegen. Die Dynamik hat jedoch nachgelassen. Eigentumswohnungen waren stark gefragt, die Nachfrage nach Einfamilienhäusern ging dagegen etwas zurück. Der Geschäftsmarktenmarkt bleibt angespannt. Während sich bei den Büroflächen der Angebotsanstieg gelegt hat, bleibt der Verkaufsflächenmarkt schwierigen Zeiten ausgesetzt. Hier wird ein weiterer Rückgang der Mieten erwartet. Die indirekten Schweizer Immobilienanlagen (Immobilienfonds und Immobilienaktiengesellschaften) haben 2016 deutlich zugelegt. Die Rendite des SXI Real Estate Total Return Index betrug rund 8%. Eine treibende Kraft war das Schweizer Zinsniveau. Die Renditen von Schweizer Franken Obligationen erreichten einen neuen Tiefstand. Aufgrund des Anlagenotstands bei den Obligationen suchten viele Investoren nach Alternativen. Dies galt für Privat- und institutionelle Anleger (wie z. B. Vorsorgeeinrichtungen) gleichermaßen.

#### Regulierung

Anlässlich der Veröffentlichung seines Berichts zur Finanzmarktpolitik im Oktober 2016 hat der Bundesrat betont, dass die Ausrichtung an globalen Standards weiterhin ein zentraler Bestandteil seiner Politik sein wird. Der Bundesrat will jedoch bei künftigen Regulierungen stärker nationale Handlungsspielräume nutzen. Sein Ziel ist es, den Schweizer Finanzdienstleistern den Zugang zu ausländischen Märkten offen zu halten. Die Wettbewerbsfähigkeit der Branche soll zudem gestärkt und neue Technologien sollen gefördert werden.

Am 1.1.2016 hat der Bundesrat das Finanzmarktinfrastrukturgesetz (FinfraG) und die Finanzmarktinfrastrukturverordnung (FinfraV) in Kraft gesetzt. Gleichzeitig wurden die Finanzmarktinfrastrukturverordnung-FINMA (FinfraV-FINMA) sowie die revidierte Nationalbankverordnung (NBV) eingeführt. Die für die Umsetzung eingeräumte Übergangsfrist ist für das FinfraG per 1.1.2017 abgelaufen. Damit finden in der Schweiz für Finanzmarktinfrastrukturen, wie etwa Handelsplätze und zentrale Gegenparteien sowie für den Handel mit Derivaten, neue Regeln Anwendung, die den in diesem Bereich geltenden internationalen Standards entsprechen. Das FinfraG machte diverse Anpassungen an den bestehenden FINMA-Regulierungen notwendig. So wurde ein neues Rundschreiben zu den organisierten Handelssystemen (OHS) publiziert. Zudem wurde die Meldepflicht für bedeutende Beteiligungen an börsenkotierten Gesellschaften angepasst. Neu werden neben den

wirtschaftlich Berechtigten an einer solchen Beteiligung auch Dritte melderichtig, die ermächtigt sind, Stimmrechte in entsprechendem Umfang nach freiem Ermessen auszuführen.

Eine Reihe von Änderungen hat der Basler Ausschuss für Bankenaufsicht am Regelwerk Basel III vorgenommen: Per 1.1.2017 wurde ein neuer Standardansatz zur Bestimmung der Kreditäquivalenz von Derivaten, eine geänderte Unterlegung von Beteiligungstiteln von Fondsanteilen im Bankenbuch und eine revidierte Unterlegung der Kreditrisiken gegenüber zentralen Gegenparteien eingeführt. Die Regeln für die Eigenmittel für Verbriefungen treten am 1.1.2018 in Kraft. Diese Änderungen bedingen Anpassungen an der Eigenmittelverordnung (ERV). Zudem hat der Basler Ausschuss erstmals detaillierte und verschärfte Standards zur Risikoverteilung erlassen, die auf den 1.1.2019 einzuführen sind.

Der Bundesrat legte im November 2015 die Botschaft zum Finanzdienstleistungsgesetz (FIDLEG) sowie zum Finanzinstitutsgesetz (FINIG) vor. Die parlamentarische Behandlung ist noch nicht abgeschlossen. Mit einem Inkrafttreten der beiden Gesetze ist frühestens per 1.1.2018 zu rechnen. Mit dem FIDLEG sollen für alle gewerbsmässig auf dem Finanzplatz Schweiz tätigen Finanzdienstleister geltende Regeln betreffend die Erbringung von Finanzdienstleistungen sowie das Anbieten von Finanzinstrumenten eingeführt werden. Es bezweckt insbesondere eine Stärkung des Anlegerschutzes, die Schaffung einheitlicher Wettbewerbsbedingungen sowie die Stärkung des schweizerischen Finanzplatzes. Das Finanzinstitutsgesetz FINIG bezweckt die Einführung einer harmonisierten und differenzierten Aufsichtsregelung für Finanzdienstleister. So sollen künftig insbesondere auch Vermögensverwalter von individuellen Kundenvermögen (sogenannte unabhängige Vermögensverwalter) – wie unter anderem Banken bereits bisher – einer umfassenden sogenannten prudenziellen Aufsicht und nicht mehr nur einer Aufsicht in Teilbereichen unterliegen.

Das neue Rundschreiben «Corporate Governance – Banken der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA unterstreicht die Bedeutung einer modernen Corporate Governance und eines effektiven und angemessenen Risikomanagements. Dafür wurden die aufsichtsrechtlichen Anforderungen an die Corporate Governance, das interne Kontrollsystem und das Risikomanagement zusammengeführt und die Regeln den jüngsten Erkenntnissen aus der Finanzkrise sowie den revidierten internationalen Standards angepasst. Im Zentrum stehen Minimalanforderungen zur Zusammensetzung und zum Hintergrund von Bankverwaltungsräten sowie die Ausgestaltung des bankinternen Kontrollsystems. Revidiert wurde ebenfalls das FINMA-Rundschreiben «Operationelle Risiken», das neue Grundsätze zum Management von IT- und Cyber-Risiken einführt. Das ebenfalls angepasste Rundschreiben «Vergü-

tungssysteme» dient allen Banken als Leitlinie, muss aber nur von den grössten vollständig angewendet werden. Die FINMA hat für die Revision eine Anhörung durchgeführt und die definitiven Rundschreiben im November 2016 veröffentlicht. Sie werden am 1.7.2017 in Kraft treten.

Im Zuge der Umsetzung der Empfehlungen der Groupe d'Action financière (GAFI) und der damit verbundenen Verschärfung des Geldwäschereidiskretionsgesetzes wurden per 1.1.2016 das Geldwäschereigesetz (GwG), das Strafgesetzbuch (StGB), die Geldwäschereiverordnung-FINMA (GwV-FINMA) sowie die Vereinbarung über die Sorgfaltspflichten der Banken (VSB) revidiert. Gestützt auf die GwV-FINMA wurde am 3.3.2016 das FINMA-Rundschreiben «Video- und Online-Identifizierung» erlassen. Damit wird es möglich, die Sorgfaltspflichten der Bank im Zusammenhang mit der Identifizierung der Vertragspartner sowie der Feststellung der wirtschaftlich Berechtigten und Kontrollinhaber unter bestimmten Voraussetzungen über Video- oder Online-Kanäle zu erfüllen.

Mit der Einführung des Automatischen Informationsaustauschs (AIA) per 1.1.2017 zählt die Schweiz zu den 50 «Early Adopter»-Staaten. Der AIA ist ein internationaler Standard, der regelt, wie die Steuerbehörden der teilnehmenden Länder untereinander Daten über Konten und Wertschriftendepots von Steuerpflichtigen austauschen. Ziel ist es, Steuerhinterziehung zu verunmöglichen. Die ersten Lieferungen von Daten ins Ausland könnten rückwirkend auf 2017 im Jahr 2018 erfolgen. Gemäss dem im Januar 2017 veröffentlichten Bankenbarometer des Beratungsunternehmens Ernst & Young AG hat der AIA bis anhin zu keinen starken Vermögensabflüssen ausländischer Kundinnen und Kunden geführt. Vielmehr geben die Banken an, dass sie weiterhin neue Vermögenswerte anziehen können. Standortvorteile der Schweiz wie die Stabilität und die Sicherheit werden als positive Aspekte genannt.

#### Konkurrenzumfeld Banken

Die Mehrheit der Schweizer Banken zeigt sich trotz zunehmendem Margendruck und Strukturwandel mit den 2016 erzielten operativen Ergebnissen zufrieden. Sie sind auch für die nächsten zwölf Monate zuversichtlich gestimmt. Die Umfrage des Beratungsunternehmens Ernst & Young AG bei 120 Führungskräften verschiedener Banken zeigt aber auch, dass die meisten Banken für die kommenden Jahre mit sinkenden Renditen rechnen. Insbesondere die Negativzinsen belasten zunehmend. Sie schmälern die Profitabilität, und immer mehr Banken schliessen nicht mehr aus, die Negativzinsen – teilweise nur ab einem bestimmten Guthaben oder falls es zu einer weiteren Zinssenkung durch die Nationalbank kommt – den Privatkunden zu überwälzen. Bis dato haben nur sehr wenige Banken diesen Schritt gemacht. Die Banken wollen zudem das Kreditgeschäft weiterentwickeln.

Zentraler Treiber des fundamentalen Strukturwandels ist die Digitalisierung. Diese hat insbesondere umfassende Auswirkungen auf Strategien, Geschäftsmodelle und Geschäftsprozesse sowie auf die Kundenschnittstellen und die Umwälzungen in der Wertschöpfungskette. Mit der Digitalisierung wächst die Bedeutung des Themas Cybersecurity. Das Thema steht auch im Fokus des Regulators.

Immer mehr Finanztechnologie-(FinTech-)Unternehmen bieten innovative Produkte für Bankkunden. Der Bundesrat hat im Zusammenhang mit dem aktuellen Bericht zur Finanzmarktpolitik bekannt gegeben, FinTech-Unternehmen weiter zu fördern. Er will, dass die Finanzmarktregulierung diesen Unternehmen den Marktzutritt nicht unnötig erschwert. Erreichen will dies der Bundesrat über neue Bewilligungsformen und eine Erweiterung des bewilligungsfreien Raums. Der im ersten Quartal 2016 veröffentlichte World Retail Banking Report (WRBR) von Capgemini und Efma hat festgehalten, dass ein Grossteil der Banken angibt, auf die zunehmende Konkurrenz durch FinTech-Unternehmen und -Angebote nicht ausreichend vorbereitet zu sein. Die Banken sind entsprechend umso mehr gefordert, in eine umfassendere Digitalisierung und in entsprechende Produktangebote zu investieren. Gleichzeitig zwingen die sich verschärfenden Profitabilitätsprobleme die Banken, ihren Fokus noch stärker auf die Kosten und die Effizienz zu legen. Nach wie vor sind deshalb auch Stellenabbau und Filialnetzstrategien respektive die weitere Konsolidierung Themen, welche die Branche beschäftigen.

# Geschäftstätigkeit

## Klar definiertes Marktgebiet

Das Marktgebiet des Konzerns BKB umfasst die gesamte Schweiz. Während das Stammhaus Basler Kantonalbank im Privatkundengeschäft, bei den KMU und im Private Banking im Kanton Basel-Stadt über ein dichtes Filialnetz verfügt und eine führende Stellung einnimmt, besteht im Ausleihungsgeschäft keine geografische Beschränkung. Firmenkunden, institutionelle Kunden und öffentlich-rechtliche Körperschaften werden vom Stammhaus Basler Kantonalbank in der gesamten Schweiz beraten und betreut. Gesamtschweizerisch tätig ist die Bank Coop, die als vertriebsorientierte Retailbank die gesamte Dienstleistungspalette einer Universalbank anbietet. Gesamthaft ist der Konzern BKB mit 51 Geschäftsstellen in allen Landesteilen präsent.

## Breit gefächertes, einfaches Angebot

Der Konzern BKB bietet den Kunden ein breites Produktsortiment und eine unterstützende Dienstleistungspalette in den Bereichen Sparen, Anlegen, Vorsorgen und Finanzieren an. Mit massgeschneiderten Lösungen wird der Konzern BKB auch den teilweise komplexen Finanzierungs-, Anlage-, Handels- und Kapitalmarktbedürfnissen der kommerziellen Kunden gerecht. Als unabhängige Beraterbanken wählen die beiden Konzernbanken gemäss dem Best-in-Class-Ansatz für die Kundschaft im Anlagebereich die besten Angebote aus. Einziges Auswahlkriterium ist dabei die Möglichkeit zur Erzielung einer bestmöglichen Performance für den Kunden. Allfällige Retrozessionen werden schon seit 2014 unaufgefordert an die Kundschaft weitergeleitet. Sowohl die Bank Coop als auch die Basler Kantonalbank bieten verschiedene Bankpakete für Privatkunden an, bei denen Vielnutzer von günstigen Preisen profitieren. Ausserdem haben sie mit der Lancierung ihrer Anlagelösungen die Vorteile einer professionellen Vermögensverwaltung einer breiten Kundengruppe zugänglich gemacht. Eine persönliche Beratung von hoher Qualität und eine gesamtheitliche, lebenszyklusbegleitende Betreuung sind bei beiden Banken eine Selbstverständlichkeit. Aus diesem Grund mussten sämtliche Kundenberaterinnen und -berater beider Konzernbanken einen anspruchsvollen Zertifizierungsprozess durchlaufen. Mit der Einführung der wertorientierten Steuerung im Konzern BKB ist bei der Beurteilung jedes Geschäfts gewährleistet, dass es nach Berücksichtigung des damit einhergehenden Risikos ökonomisch vorteilhaft ist.

## Zufriedene Kunden im Vordergrund

Mit der Weissgeldstrategie, dem Wegfall des Bankkundengeheimnisses und dem Eintritt von verschiedenen FinTechs in den Markt hat sich der Wettbewerb um steuerehrliche Kunden in den letzten Jahren verschärft. Gleichzeitig ist die Loyalität der Kundschaft zur eigenen Bank gesunken. Attraktive Preismodelle und Dienstleistungspakete sind als Wettbewerbsfak-

toren zwar wichtig, aber nicht ausreichend. Von Bedeutung sind neben der hohen Qualität bzw. Unabhängigkeit in der Anlageberatung immer mehr auch der orts- und zeitunabhängige Zugang zu den Bankprodukten sowie innovative Angebote im digitalen Bereich. Um den Kundenbedürfnissen bestmöglich entsprechen zu können, wurden 2016 die Kunden beider Konzernbanken zu ihrer Zufriedenheit befragt. Diese Ergebnisse helfen dabei, Stärken zu erkennen und auszubauen, genauso wie Schwachstellen aufzudecken und Prozesse zu optimieren. Die Basler Kantonalbank präsentiert sich seit September 2016 mit einem neuen Auftritt am Markt. Dieser ist baslerisch schlicht; in den Farben Schwarz und Weiss. Die Bank bringt damit zum Ausdruck, wofür sie steht und was ihre Kunden von der BKB erwarten dürfen: Klarheit, Sicherheit sowie Engagement für Basel und die Region. Für diese Umsetzung und Einhaltung dieser Versprechen engagieren sich die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der Bank täglich.

## Omni-Channel-Banking als Ziel

Vor allem Privatkunden möchten unabhängig von Schalteröffnungszeiten bestimmen, wann, wo und wie sie ihre Bankgeschäfte tätigen. Deshalb setzt der Konzern BKB auf eine Omni-Channel-Strategie, mit der die verschiedenen Vertriebskanäle Internet, Beratungszentrum und Filialen ausgebaut und miteinander verknüpft werden. 2016 haben beide Banken eine Online-Hypothek lanciert; ausserdem wurde die digitale Bezahlungsmöglichkeit mit TWINT eingeführt. Der digitale Absatzweg wird in den nächsten Jahren so weit ausgebaut, dass die Kundschaft bei jedem Finanzanliegen frei wählen kann, ob sie dieses persönlich an einem Standort oder lieber von zu Hause aus erledigen will. Vor allem im Massengeschäft gewinnt das Internet an Bedeutung, während für die anspruchsvolle Retail- und Private-Banking-Kundschaft auch in Zukunft der persönliche Kontakt und die individuelle Beratung wichtig bleiben werden. Aus diesem Grund werden in den nächsten Jahren die Geschäftsstellen der Basler Kantonalbank und der Bank Coop als wichtige Kontaktpunkte schrittweise modernisiert. Die BKB hat im September 2016 in der Greifengasse bereits den ersten Standort nach dem neuen Filialkonzept eröffnet. Viele BKB-Kunden konnten sich bereits selber überzeugen: Aus den bisherigen Schalterhallen werden Begegnungszonen, wo man gerne hingehet und sich wohlfühlt. Die Bank Coop eröffnet die ersten umgebauten Geschäftsstellen noch im laufenden Jahr.

## Fazit

Gestiegene nationale und internationale Regulierungsdichte, Negativzinsumfeld, Digitalisierung, sinkende Loyalität der Kundschaft und Aufhebung des Bankkundengeheimnisses im Ausland – die Rahmenbedingungen im Bankensektor haben sich grundlegend verändert. Die Finanzinstitute müssen ihre Agilität unter Beweis stellen, ihre Geschäftsmodelle überden-



ken und sich den neuen Herausforderungen anpassen. Der Konzern BKB ist für eine erfolgreiche Zukunft gerüstet. Er hat sein Geschäftsmodell nicht nur den veränderten Rahmenbedingungen angepasst, sondern künftige Entwicklungen bereits vorweggenommen. Die Strategie 2013 bis 2017, mit der beide Banken komplett neu aufgestellt wurden, greift und zeigt erste Früchte. Mit der weiterentwickelten Strategie 2018 bis 2021 will der Konzern BKB die in den letzten Jahren gewonnenen Stärken ausbauen und sein Profil als wichtiger Marktplayer auf gesamtschweizerischer Ebene weiter schärfen.

# Mitarbeitende

## Anpassung der Organisationsstruktur

Seit 2013 wurde die Basler Kantonalbank basierend auf den strategischen Eckpunkten unabhängige Beraterbank, wertorientierte Steuerung und Kooperationen im Konzern neu ausgerichtet. Seit Ende 2016 steht nun die definitive Organisationsstruktur der Bank. Durch Zusammenfassung und Neuausrichtung wurde 2016 der neue Bereich «Vertrieb kommerzielle Kunden» geschaffen. Gleichzeitig wurde auch der Bereich Service Center ausgebaut. Diese neue Struktur ermöglicht es nun, Synergien zu nutzen, die Effizienz zu steigern und die Fokussierung auf die Beratung der Kunden zu erhöhen. Im vergangenen Jahr waren etwa 400 Mitarbeitende von diesen Umstrukturierungen betroffen. Human Resources (HR) begleitet diesen Wandel intensiv. Die wichtigste Aufgabe liegt darin, mit einer breiten Palette von Massnahmen Führungskräfte und Mitarbeitende so zu unterstützen, dass sie die neue Organisationsstruktur rasch mit Leben füllen können. Die richtigen Informationen zum richtigen Zeitpunkt spielen dabei eine wichtige Rolle. Zusätzlich helfen Change-Botschafter, Irritationen frühzeitig zu erkennen, womit entsprechende Massnahmen eingeleitet werden können. 2016 waren teilzeitbereinigt durchschnittlich 1252 Mitarbeitende (Vorjahr: 1270 Mitarbeitende) für den Konzern BKB tätig.

## Umfassende HR-Strategie

Mit der HR-Strategie wird die Erfüllung der strategischen Ziele der Bank unterstützt. Sie bildet mit insgesamt sechs Strategiezielen die folgenden Schwerpunkte ab: Attraktivität als Arbeitgeberin steigern, Leistungen gerecht belohnen, Fähigkeiten identifizieren und gezielt fördern, Schlüsselpositionen besetzen, Veränderungen nachhaltig bewältigen und Ressourcen richtig einsetzen. 2016 wurde an der Umsetzung der Strategie gearbeitet. Einen Schwerpunkt bildete die Verankerung des Economic Profit (EP) in der Mitarbeiterführung. Mit dem 2016 gestarteten Projekt «Performance-Management» wurde die wertorientierte Steuerung in die Zielvereinbarung jedes Mitarbeitenden einbezogen. Das Performance-Management schafft die nötigen Voraussetzungen dafür, dass Zielvereinbarungen in einem standardisierten Format digital hinterlegt werden und damit die nötige Transparenz und Vergleichbarkeit hergestellt wird. Ab 2017 sind die variablen Vergütungsanteile aller Mitarbeitenden an den EP gekoppelt. Damit wird die wertorientierte Steuerung umfassend umgesetzt.

## Gezielte Entwicklung der Mitarbeitenden

Nebst dem Performance-Management, welches messbare Ziele abbildet, wurde auch ein Kompetenz-Management entwickelt. Damit werden die fachlichen und sozialen Fähigkeiten der Mitarbeitenden sichtbar gemacht und mit gezielten Aus- und Weiterbildungs- sowie Entwicklungsmassnahmen strukturiert weiter ausgebaut.

## Die Motivation ist mit dem Wandel gestiegen

Veränderungen können verunsichern und Ängste auslösen. Dass die aktive Gestaltung des Wandels positiv wirkt, zeigt die 2016 durchgeführte Mitarbeiterbefragung. Die hohe Beteiligung zeigt das grosse Interesse am Unternehmen. Im Vergleich zur letzten Erhebung gibt es mehr Mitarbeitende, die engagiert und motiviert arbeiten. Erfreulich gute Bewertungen haben die Themen Eigenverantwortung und Partizipation sowie Fairness und Verantwortung erhalten. Klares Verbesserungspotenzial besteht demgegenüber bei Themen wie Kundenorientierung oder direkte Kommunikation der Geschäftsleitung. Das Verbesserungspotenzial wird mit konkreten Massnahmen angegangen.

## Die BKB hält das Versprechen

Die neue Marke bringt die neue BKB zum Ausdruck. Zentral an der neuen Marke ist, was die Bank ihren Kunden verspricht: Klarheit, Sicherheit und Engagement. Mit diesen Leistungsversprechen muss sich jeder Mitarbeitende auseinandersetzen. Zu diesem Zweck wurden Austauschplattformen organisiert und Informationen bereitgestellt. Die Markentrainer fördern die Diskussion in den Abteilungen und helfen, konkrete Massnahmen zur Umsetzung der Leistungsversprechen zu definieren. Die Markenverankerung ist von einer intensiven Feedback-Kultur mit Rückmeldungen an die Geschäftsleitung geprägt. Das Ziel ist klar: Alle verstehen, wofür die neue BKB steht, und jeder trägt dazu bei, dass gehalten wird, was versprochen wurde.

## Chancengleichheit hat bei der BKB Priorität

Einen weiteren Schwerpunkt der HR-Strategie widmet die BKB der Chancengleichheit. 2016 wurden drei «Lady Net Plus»-Netzwerkanlässe durchgeführt, die sehr gut besucht wurden. Das Interesse an Themen der Chancengleichheit nimmt auch bei Männern kontinuierlich zu, sodass die Anlässe unter dem Namen «Netzwerk Chancen» neu positioniert werden, um alle Mitarbeitenden anzusprechen. Gleichzeitig werden Massnahmen zur Frauenförderung umgesetzt. Flexible Arbeitsmodelle wie Teilzeitarbeit, Gleitzeit oder Tele-Arbeit erlauben eine bessere Vereinbarkeit von Familie und Beruf.

## Rund 50 Auszubildende bekommen bei der BKB ihr Rüstzeug

Die BKB will langfristig die besten Mitarbeitenden. Deshalb wurde 2016 auch in die Ausbildung des Nachwuchses investiert. Neben Berufslehren in den Bankberufen bietet die BKB auch Einstiegsprogramme für Mittelschulabsolventen, die kaufmännische Nachholbildung als Zweitausbildung sowie Trainee-Programme für Hochschulabgänger an. Diese Angebote wurden 2016 von 50 Personen genutzt. 2015 wurde die BKB von der Schweizerischen Bankiervereinigung (SBVg) erneut als Ausbilderbank zertifiziert.

# Nachhaltigkeit

Die Basler Kantonalbank will nachhaltigen Unternehmenswert für die Kunden und den Eigner schaffen. Mit dem Aufbau der Beraterbank und der Einführung des Economic Profit (EP) für die wertorientierte Steuerung der Bank ist Nachhaltigkeit bereits ein integraler Bestandteil der Unternehmensstrategie. Mit der Nachhaltigkeitsstrategie 2016 bis 2019, die 2015 verabschiedet wurde, wird die übergeordnete Strategie um wichtige ökologische, soziale und wirtschaftliche Themen erweitert. Diese werden damit besser in der Bank verankert.

## In sechs Themenfeldern wurden Arbeitspakete definiert

In der Nachhaltigkeitsstrategie wurden sechs Themenfelder definiert. In diesen Bereichen wurden konkrete Arbeitspakete lanciert und ein genauer Zeitplan für die Umsetzung festgelegt. Das Ziel ist, in jedem Bereich mindestens die Best Practices der Branche zu erfüllen. In ausgewählten Bereichen wie etwa beim Personalmanagement wird zudem die Themenführerschaft angestrebt.

## 2016 wurden Reputationsrisiken identifiziert

Einen Schwerpunkt bildete 2016 die Erarbeitung von Richtlinien zur Identifikation von ökologischen und sozialen Risiken und für den Umgang mit kontroversen Themen. Dazu wurde eine umfassende Evaluation von Umwelt- und Sozialdaten durchgeführt. Gestützt auf diese Analyse wurden mögliche Reputationsrisiken für die Bank identifiziert. In diesen Prozess waren verschiedene Fachabteilungen intensiv eingebunden.

## Neuer Beirat Nachhaltigkeit

Im November 2016 wurde der Beirat Nachhaltigkeit ins Leben gerufen. Er setzt sich aus von der Bank unabhängigen Persönlichkeiten zusammen, die über breites Know-how und viel Erfahrung in diversen Nachhaltigkeitsthemen verfügen. Der Beirat steht künftig verschiedenen Stellen im Konzern BKB beratend zur Seite, wenn es um ethische, soziale oder ökologische Fragestellungen geht. Er wird die Umsetzung der Arbeitspakete kritisch begleiten und regelmässig Bericht an die obersten Leitungsgremien der Konzernbanken erstatten.

## Erneuerbare Energien für die Region Basel

Die BKB engagiert sich auch für eine nachhaltige Energieversorgung in der Nordwestschweiz. Das zeigt sich unter anderem daran, dass sie regionalen Energieversorgungsunternehmen und Stadtwerken Kredite in der Grössenordnung von 300 Mio. CHF gewährt hat. Ein beträchtlicher Teil davon fließt in den Ausbau der erneuerbaren Energien. Einzelprojekte wie das Holzkraftwerk Basel oder den Wärmeverbund Riehen unterstützt die BKB als Kreditgeberin mit knapp 40 Mio. CHF. Das Start-up Swiss Solar City profitiert von einer substanziellen Finanzierung der BKB. Das Ziel des Start-ups ist es, dezentrale Solaranlagen zu einem virtuellen, vernetzten Solarkraftwerk in

der Schweiz zusammenzuschliessen. Auf Liegenschaften der BKB Pensionskasse wurden zwei Solaranlagen installiert, die ins Portfolio von Swiss Solar City eingebracht wurden.

## Erweiterung der nachhaltigen Produktpalette

2016 hat sich die BKB auch mit der nachhaltigen Produktpalette beschäftigt. Einerseits wurde das bestehende Angebot analysiert und das Marktpotenzial für die Lancierung von nachhaltigen Produktvarianten abgeklärt. Andererseits wurde das Angebot an nachhaltigen Anlagefonds von 15 auf 20 erhöht. Die Fonds werden nach dem Best-in-Class-Ansatz bezüglich Risikoprofil, Performance und Managementqualität selektiert – und anschliessend nach dem eigenen Nachhaltigkeitsansatz hinsichtlich ethischen, ökologischen und sozialen Kriterien geprüft. Neu ist beispielsweise ein Fonds hinzugekommen, der in Unternehmen investiert, die einen positiven Beitrag an die Wasserversorgung leisten.

## 2017 kommt die nachhaltige Anlagelösung

Das Ziel ist es, eine Vielzahl von nachhaltigen Produkten anzubieten und damit das gesamte Spektrum an Bankdienstleistungen abzudecken. Für 2017 geplant ist die Einführung einer nachhaltigen BKB-Anlagelösung. Nachhaltige Anlagefonds und Vermögensverwaltungsmandate entsprechen einem zunehmenden Bedürfnis der Kunden und sind ein stark wachsender Markt.

## Betriebsökologie

Die BKB arbeitet konsequent an der Reduktion der Emissionen. Im Oktober 2016 hat die Organisation Carbon Disclosure Project (CDP) in ihrem jährlichen Klimawandelbericht der Bank den Status Sector Leader Financials attestiert. Die BKB zählt damit im Vergleich mit Mitbewerbern aus der Schweiz, Deutschland und Österreich in Sachen Klimaschutz zu den vorbildlichsten Banken. Unter den Schweizer Kantonalbanken nimmt sie sogar die Spitzenposition ein. Möglich wurde dies aufgrund von verschiedenen Massnahmen zur Senkung des Energie- und Ressourcenverbrauchs. So setzt die BKB konsequent auf energetisch optimierte Gebäude und deckt ihren Energiebedarf zu 100% aus erneuerbaren Quellen.

Wichtig ist zudem die nachhaltige Mobilität. 2016 nutzten 455 Mitarbeitende das vergünstigte Jobticket, um mit dem öffentlichen Verkehr zur Arbeit zu kommen. Insgesamt kommen über 80% der Mitarbeitenden mit öffentlichen Verkehrsmitteln, mit dem Velo oder zu Fuss zur Arbeit. Zusätzlich wird auch ein Beitrag an die nachhaltige Mobilität der Kunden geleistet. So ist das Filialnetz der BKB so gestaltet, dass 90% der Bevölkerung in weniger als 15 Minuten einen Standort erreichen. Am Hauptsitz sowie im Südpark werden auch E-Mobility-Parkplätze mit Steckdosen für Elektroautos angeboten.

# Konzernstruktur

Der Konzern BKB (siehe Organigramm Seite 44) besteht aus dem Stammhaus Basler Kantonalbank und der Bank Coop AG. Im Weiteren hält die Basler Kantonalbank eine strategische Beteiligung von 33,3% an der RSN Risk Solution Network AG, Zürich.

Angaben zu Sitz, Ort der Kotierung, Beteiligungsquote sowie Valorennummer aller kotierten Gesellschaften im Konsolidierungskreis der Basler Kantonalbank sind in den nachfolgenden Abschnitten und auf den Seiten 107 und 8 aufgeführt. Ebenfalls auf Seite 107 befinden sich Angaben zu Sitz, Aktienkapital und Beteiligungsquoten von nicht börsenkotierten Gesellschaften im Konsolidierungskreis der Basler Kantonalbank.

An der ebenfalls börsenkotierten **Bank Coop AG** hält die Basler Kantonalbank seit dem 14.2.2000 eine Mehrheitsbeteiligung. Die Beteiligungsquote der Basler Kantonalbank liegt per 31.12.2016 bei 65,4% (Vorjahr: 61,3%) des Kapitals und der Stimmen. Die Basler Kantonalbank, die Coop-Gruppe Genossenschaft und die Bank Coop gelten zusammen als Gruppe im Sinne von Art. 12 FinfraV-FINMA mit einem Stimmrechtsanteil an der Bank Coop von 75,8% (Vorjahr: 71,8%). Zwischen der Basler Kantonalbank und der Coop-Gruppe Genossenschaft besteht ein vom Dezember 1999 datierter Aktionärsbindungsvertrag, wonach sich die Aktionäre über die Ausübung des Stimmrechts absprechen. Die Basler Kantonalbank und die Coop-Gruppe Genossenschaft hielten als stimmrechtsgebundene Aktionärsgruppe per 31.12.2016 einen Stimmrechtsanteil an der Bank Coop von 75,7% (Vorjahr: 71,7%). Die Inhaberaktien der Bank Coop, Basel, sind an der SIX Swiss Exchange AG kotiert (Nennwert CHF 20.-). Ihre Börsenkapitalisierung beträgt per 31.12.2016 insgesamt 708,8 Mio. CHF. Die Valorennummer der Inhaberaktie der Bank Coop lautet 1811647, die ISIN CH0018116472.

Die **RSN Risk Solution Network AG, Zürich**, ist zu einem Drittel im Besitz der Basler Kantonalbank. Im Weiteren halten die St. Galler und die Luzerner Kantonalbank ebenfalls je einen Drittel des Aktienkapitals von 4,5 Mio. CHF. Die RSN Risk Solution Network AG ist nicht börsenkotiert.

# Konzernstrategie

Die Basler Kantonalbank ist hervorragend positioniert, um den künftigen Herausforderungen im Markt effizient zu begegnen. Basierend auf den drei strategischen Eckpunkten unabhängige Beraterbank, wertorientierte Steuerung und Kooperationen im Konzern ist in den vergangenen drei Jahren eine von Grund auf neue und nachhaltige Bank entstanden. Die Umsetzung dieser Strategie wurde 2016 zu rund 85% abgeschlossen. 2017 werden noch die letzten Pendenzen bereinigt.

## Eine kompetente und unabhängige Beratung

Als Beraterbank fokussiert sich die Basler Kantonalbank konsequent auf eine erstklassige Beratung und eine hohe Kundenorientierung. Deshalb verzichtet sie bereits seit 2014 vollständig auf Vertriebsentschädigungen im Anlagegeschäft und hat sich im Rahmen ihrer Weissgeldstrategie konsequent von Kunden mit unversteuerten Vermögen getrennt. Um vollständig von Drittanbietern unabhängig zu sein, werden Anlagefonds nach dem Best-in-Class-Ansatz ausgewählt. Mit der Eröffnung der neuen Filiale an der Greifengasse im September 2016, die vollständig im Design der neuen Marke gestaltet ist, wurde die Beraterbank auch nach aussen für die Kunden sichtbar.

## Die Bank wird mit dem Economic Profit wertorientiert gesteuert

Die Basler Kantonalbank implementiert die wertorientierte Steuerung in allen Bereichen der Bank. Die Einführung des Economic Profit (EP) als wichtigste Steuerungsgrösse hat zu einem tiefgreifenden Kulturwandel in der ganzen Bank geführt, weil heute Risikoüberlegungen konsequent in das Handeln jedes einzelnen Mitarbeitenden einfließen. So werden Risiko und Ertrag bei der Evaluation eines Geschäfts sorgfältig abgewogen. Die neue Risikokultur zeigt sich auch daran, dass 2016 zwar das Ausleihungsvolumen insgesamt gestiegen ist, jedoch netto keine Wertberichtigungen für Ausfallrisiken gebildet werden mussten. 2016 wurde die wertorientierte Steuerung in die Zielvereinbarungen mit den Mitarbeitenden integriert und die variablen Vergütungsanteile an den EP gekoppelt. Damit ist die ausgewogene Rendite-Risiko-Betrachtung bei jedem Mitarbeitenden verankert.

## Anpassung in der Organisationsstruktur optimiert die Kundenorientierung

Im Rahmen der strategisch verankerten Nutzung von Synergien im Konzern hat die Basler Kantonalbank 2016 eine umfassende Umstrukturierung durchgeführt. Das wichtigste Element war die Zusammenlegung des Handels mit dem Firmenkundengeschäft. Der dadurch entstandene neue Bereich «Vertrieb kommerzielle Kunden» ist in der Lage, die Bedürfnisse von Firmenkunden umfassend und aus einer Hand zu bedienen. Gleichzeitig wurden die vertriebsfernen Tätigkeiten und

die verschiedenen Projektorganisationen im schon bestehenden Bereich Service Center zusammengefasst. Das Ziel der tiefgreifenden Anpassung in der Organisationsstruktur ist eine noch bessere Beratung sowie eine konsequente Trennung von Vertriebs- und Administrationsaufgaben. Das ermöglicht, Dienstleistungen effizient, in hoher Qualität und zu wettbewerbsfähigen Konditionen für beide Banken im Konzern zu erbringen.

## Digitale Filiale bereit für Start

Viele Kunden möchten Bankgeschäfte heute unabhängig von Zeit und Ort am PC, auf dem Tablet oder über das Smartphone erledigen. Die Basler Kantonalbank hat deshalb ihre Konzernstrategie um eine umfassende Digitalisierungsstrategie erweitert. Das Internet soll dadurch zu einem gleichwertigen Vertriebskanal werden. Bereits Ende 2015 wurde mit der Online-Hypothek «EasyHypo» das erste rein digitale Produkt lanciert. 2016 konnte die Bank im laufenden Betrieb wichtige Erfahrungen sammeln und Erkenntnisse darüber gewinnen, wie die Kunden digitale Produkte nutzen.

2016 hat die Basler Kantonalbank ihre digitale Filiale entwickelt. Sie wird im Frühjahr 2017 lanciert. Neben Bankprodukten und -dienstleistungen ist auch ein Online-Kontoeröffnungsprozess für neue Kunden integriert. Ein Robo-Advisor unterstützt die Kunden zudem in einem geführten Prozess dabei, ihren Anlegertyp, den Anlagebetrag sowie das individuelle Risikoprofil zu ermitteln. In einer ersten Phase kann ein Kundenberater über eine Chat-Funktion hinzugezogen werden, später wird das auch mittels Videokonferenz möglich sein. Alle Dienstleistungen können nach einer einmaligen Anmeldung, einem sogenannten Single Sign-on, genutzt werden. Mit der digitalen Filiale übernimmt die Basler Kantonalbank im Vergleich mit den anderen Kantonalbanken eine Führungsrolle in der Digitalisierung. Das Angebot wird ständig weiter ausgebaut.

Nachdem die Basler Kantonalbank sich mit der Umsetzung der Strategie in den vergangenen drei Jahren umfassend neu positioniert hat, wird künftig das nachhaltige Wachstum im Vordergrund stehen. Dabei geht es unter anderem darum, das in der Bank vorhandene Know-how und die Produkte intelligent miteinander zu verknüpfen und umfassende Beratungsangebote zu schaffen, welche für die Kunden attraktiv sind und echten Mehrwert bieten. Gleichzeitig soll auch die Effizienz im Vertrieb erhöht werden – auch dank dem Einsatz eines analytischen Kundenbeziehungsmanagements.



# Zielvorgaben des Stammhauses Basler Kantonalbank

Das vergangene Berichtsjahr stand unter den anhaltenden Einflüssen des Negativzinsumfelds in der Schweiz, den Wahlen in den USA und dem Entscheid des britischen Volks zum Austritt aus der Europäischen Union (Brexit). Zudem hat die Basler Kantonalbank viel in ihre neue Marke, in den Umbau ihrer Filialen und in die zukunftsweisende Digitalisierung investiert. Die Basler Kantonalbank kann wieder auf ein sehr gutes operatives Ergebnis für das Geschäftsjahr 2016 zurückblicken. In einem äusserst anspruchsvollen und sich stetig und schnell wandelnden Marktumfeld blickt die Basler Kantonalbank optimistisch in die Zukunft und sieht sich bei allen definierten, quantitativen Zielen bis 2020 auf Kurs. Mit den beträchtlichen Investitionen in die Digitalisierung und den Umbau der Filialen sowie mit der konsequenten Fokussierung auf den Kunden legt die Basler Kantonalbank das Fundament für die zukünftige Unternehmensausrichtung. Die Basler Kantonalbank trägt unter besonderer Berücksichtigung der Bedürfnisse der Bevölkerung, der Wirtschaft und der öffentlichen Hand zu einer ausgewogenen sowie ökologisch, wirtschaftlich und sozial nachhaltigen Entwicklung des Kantons Basel-Stadt bei, die zugleich die Fähigkeit künftiger Generationen unterstützt, ihre eigenen Bedürfnisse zu befriedigen.

## Wertorientierte Steuerung

Das Stammhaus Basler Kantonalbank setzt sich durch die konsequente Umsetzung der wertorientierten Steuerung für 2017 ein stetiges und nachhaltiges Wachstum bei den Hypothekarforderungen von mindestens 250 Mio. CHF und beim Netto-neugeldzufluss von Schweizer Kunden von mindestens 270 Mio. CHF zum Ziel. Die diversifizierte Ertragsbasis der Basler Kantonalbank hilft, sich in einem weiterhin anhaltend schwierigen Marktumfeld zu behaupten. Durch die risikoorientierte Sichtweise wird eine wirtschaftliche Betrachtungsweise im Unternehmen gefördert, indem den Erträgen ihre verursachten Risikokosten entgegengestellt werden. Folglich steht der ökonomische Mehrwert im Zentrum der wertorientierten Steuerung. Die Basler Kantonalbank hat sich zum Ziel gesetzt, dauernd einen positiven ökonomischen Wertbeitrag zu erwirtschaften. Für das Jahr 2017 erwartet die Basler Kantonalbank einen Economic Profit zwischen 30 und 35 Mio. CHF.

## Kapital

Bereits heute ist die Basler Kantonalbank eine überdurchschnittlich und die schweizweit am stärksten kapitalisierte Universalbank und konnte auch in diesem Jahr die Kapitalbasis weiter stärken. Die Basler Kantonalbank setzt sich das Ziel, dauernd eine Leverage Ratio von über 10% zu halten.

## Liquidität

Die Anforderungen an die Liquiditätshaltung sind in den vergangenen Jahren laufend gestiegen. Der schweizerische Finanzplatz ist, im internationalen Vergleich, mit der Umsetzung der neuen Liquiditätsstandards bereits sehr weit fortgeschritten. Die Basler Kantonalbank erfüllt bereits zum jetzigen Zeitpunkt die zukünftigen Anforderungen an die Liquiditätshaltung. Die Liquidity Coverage Ratio (LCR) liegt im 4. Quartal 2016 mit durchschnittlich 147,1% deutlich über dem regulatorisch erwarteten Wert. Zudem erfüllte die Basler Kantonalbank im abgelaufenen Jahr 2016 auch die Mindestanforderungen der Net Stable Funding Ratio (NSFR) als strukturelle Liquiditätsquote mit einem Wert über 100%, vor dessen geplanter Inkraftsetzung im Jahr 2018. Die Basler Kantonalbank hat sich zum Ziel gesetzt, die beiden Liquiditätsrisikokennzahlen weiterhin bereits vor Inkraftsetzung der regulatorischen Anforderung dauernd mit über 100% zu erfüllen.

## Gewinnausschüttung

Durch das nachhaltige Wachstum sieht die Planung für die nächsten vier Jahre einen stabilen Jahresgewinn vor, der eine konstant hohe Ablieferung an den Kanton Basel-Stadt gewährleistet.

# Wertorientierte Steuerung

Zur Steigerung des nachhaltigen Unternehmenswertes orientiert sich der Konzern BKB konsequent am Prinzip der wertorientierten Banksteuerung. Im Stammhaus BKB wurde die zentrale Steuerungsgrösse bereits 2015 für alle Organisationseinheiten umgesetzt. Die Einführung der wertorientierten Steuerung bei der Tochtergesellschaft Bank Coop AG erfolgte per Anfang 2016. Mit der Kennzahl Economic Profit steuert der Konzern BKB integriert nach Wachstum, Kapital und Kosten und verfolgt damit mehrere Ziele: erstens, die Förderung des unternehmerischen Handelns aller Mitarbeitenden durch den Einbezug von Risiken für alle strategischen und operativen Entscheidungen. Zweitens, die nachhaltige Steigerung des Unternehmenswertes durch Fokussierung des Handelns auf werthaltige und wertsteigernde Geschäftsaktivitäten, und drittens, die differenzierte Leistungsbeurteilung und Verknüpfung von Leistung und Vergütung.

## Allgemeine Grundsätze

Die integrierte und ausgewogene Rendite-Risiko-Sicht fördert ein nachhaltiges und stetes Wachstum und damit den langfristigen Erfolg für den Konzern BKB. Mit dieser strategischen Ausrichtung fördert der Konzern BKB das unternehmerische Denken. Die wertorientierte Steuerung ist ein Grundpfeiler des Markenversprechens.

## Wachstum

Die Dimension Wachstum beinhaltet die Erfolge aus den drei Hauptertragspfeilern des Konzerns BKB. Diese sind das Zinsengeschäft, das Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft sowie das Handelsgeschäft. Der Konzern BKB ist mit diesen drei Standbeinen breit diversifiziert und erwartet mittel- bis langfristig ein stetes und nachhaltiges Wachstum.

## Kosten

In der wertorientierten Steuerung setzt sich die Dimension Kosten aus drei Bestandteilen zusammen, nämlich dem Personalaufwand, dem Sachaufwand sowie den Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten. Ein wichtiges Ziel des Konzerns BKB ist es dabei, diese Dimension so effizient wie möglich zu gestalten.

## Kapital

Grundsätzlich werden zwei Arten von Kapital unterschieden: das regulatorische Kapital und das ökonomische Kapital. Das regulatorische Kapital wird durch regulatorische Anforderungen geprägt, ist als Mindestgrösse definiert und bestimmt die regulatorischen Anforderungen an das zu haltende Kapital des Konzerns BKB.

Auf der anderen Seite berechnen die beiden Banken im Konzern BKB das ökonomische Kapital. Das ökonomische Kapital entspricht dem Kapital, welches aus ökonomischen Überlegungen gehalten wird, um Risiken bis zu einem gewählten Sicherheitsniveau abzudecken. Es ist unterteilt in verschiedene Risikoarten: Kreditrisiko, Marktrisiko, operationelles Risiko, Liquiditätsrisiko sowie sonstige Risiken. Im Risikobericht (vgl. Seiten 32 bis 39) wird detailliert auf die einzelnen Risikoarten eingegangen.

In der wertorientierten Steuerung wird das benötigte ökonomische Kapital verzinst, und entsprechende Kapitalkosten werden verrechnet. Der dabei verwendete Kapitalkostensatz stellt die von den Investoren geforderte Rendite dar und entspricht einer dem Risiko angemessenen Mindestverzinsung auf das durchschnittlich eingesetzte ökonomische Kapital.

## Outside-In-Zielsetzung

Für die Planung und Budgetierung innerhalb des Konzerns BKB kommt die sogenannte Outside-In-Zielsetzung zum Einsatz. So werden neben den Erwartungen des Managements auch externe Erwartungen an den Konzern BKB in der Planung berücksichtigt. Unter anderem fliessen objektive Markteinschätzungen, wie der aktuelle Marktwert, erwartete Mindestrenditen der Eigentümer/Investoren, Wachstumswerte und Marktwertbetrachtungen in die Planung ein.

## Liquidität

Im Zuge der Finanzkrise wurden in der Finanzbranche Mängel in der Liquiditätshaltung von Banken identifiziert. Auf die neuen regulatorischen Anforderungen an die Liquidität reagierte der Konzern BKB mit gezielten Steuerungsinstrumenten. Neben den regulatorisch geforderten Liquiditätskennzahlen wie Net Stable Funding Ratio (NSFR) und Liquidity Coverage Ratio (LCR) berechnet der Konzern BKB zusätzliche Sicherheitspuffer und Stressszenarien, um die benötigten Anforderungen jederzeit erfüllen zu können. Mit dem Liquidity Transfer Pricing wurde innerhalb des Konzerns eine Methodik entwickelt, um Liquiditätsrisikokosten zu messen und zu steuern.

## Investitionspolitik

Investitionen unterliegen strengen Kosten-Nutzen-Kriterien. Investitionsprojekte werden mit einem Business Case nach der Logik des Economic Profit gerechnet und führen so zu langfristig nachhaltigen Investitionen, welche den Wirtschaftlichkeitszielen und der strategischen Ausrichtung des Konzerns BKB Rechnung tragen.

# Geschäftsentwicklung

## Kennzahlen

Der Konzern BKB kann aufgrund der sehr guten Resultate vom Stammhaus Basler Kantonalbank und der Bank Coop, in einem unverändert anspruchsvollen Umfeld, auf ein erfolgreiches Jahr 2016 zurückblicken. Ausschlaggebend war das hervorragende Ergebnis im Zinsen- (+3,0%) und im Handelsgeschäft (+0,9%). Das unsichere Marktumfeld sowie die fehlenden Anlagealternativen der Kunden führten hingegen zu einem geringeren Erfolg im Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft (-8,9%), der auch durch die konsequente Verfolgung der Weissgeldstrategie und der unaufgeforderten Weitergabe der Vertriebsentschädigungen an die Kunden beeinflusst wurde. Dadurch reduzierte sich der Geschäftsertrag im abgelaufenen Jahr leicht um -1,8% auf 566,4 Mio. CHF. Der höhere Geschäftsaufwand von 344,9 Mio. CHF (+1,3%) spiegelt die zukunftsgerichtete Investitionspolitik des Konzerns wider. Zum einen wurde die Modernisierung der Filialen als physischer Berührungspunkt mit den Kunden vorangetrieben, zum anderen wurden 2016 in beiden Instituten eine digitale Filiale entwickelt, welche im 2017 lanciert wird. Der deutliche Rückgang beim Abschreibungs- und Rückstellungsbedarf wirkte sich positiv auf den Geschäftserfolg aus, der erfreulicherweise auf 206,2 Mio. CHF (+15,0%) gesteigert werden konnte. Der nur wenig veränderte Konzerngewinn vor Reserven von 225,0 Mio. CHF (-0,9 Mio. CHF) ermöglichte wiederum eine Verstärkung der Reserven für allgemeine Bankrisiken um 87,5 Mio. CHF. Mit einer Steigerung von +9,0% (+11,3 Mio. CHF) übertrifft der Konzerngewinn von 137,5 Mio. CHF das Vorjahresergebnis von 126,2 Mio. CHF deutlich.

Bei beiden Instituten ist die Handschrift der seit 2016 konzernweiten, wertorientierten Steuerung mit einer messbaren, risikoorientierten Entscheidungskultur mittels Economic Profit erkennbar.

Die hohe Ertragskraft des Konzerns BKB ermöglicht eine weitere substanzielle Stärkung der ausgewiesenen eigenen Mittel um +2,7% auf 3,8 Mrd. CHF. Mit einer harten Kernkapitalquote (CET1) von 18,2% und einer Gesamtkapitalquote von 18,2% übertrifft der Konzern BKB die strengen Vorgaben um +5,4% Punkte und weist damit eine äusserst solide Eigenmittelbasis nach Basel III aus. Dies drückt sich auch in der ungewichteten Eigenkapitalquote in Form des Leverage Ratio von 9,0% (Vorjahr: 8,8%) aus. Beide Institute schütten den Anteilseignern in diesem Jahr Dividenden in unveränderter Höhe aus (BKB: CHF 3.10 pro Partizipationsschein; Bank Coop: CHF 1.80 pro Inhaberaktie).

## Vermögens- und Finanzlage

### Bilanzsumme

Die konsolidierte Bilanzsumme des Konzerns BKB bewegte sich im vergangenen Jahr relativ konstant und präsentiert sich per 31.12.2016 mit 38,5 Mrd. CHF (-1,3 Mio. CHF) auf nahezu unverändertem Niveau. Das Jahresergebnis wird vor allem durch das allgemein tiefe Zinsniveau, die Auswirkungen regulatorischer Entwicklungen und die konsequente Fortführung der Konzernstrategie beeinflusst. Mit der Einführung der risikoorientierten Banksteuerung nach dem Economic Profit bei beiden Banken im Jahr 2016 wird die risikogerechte Erfolgsmessung und Steuerung als Leitkultur konzernweit eingesetzt. So verzichtet die BKB konzernweit auf ein rein volumengetriebenes Wachstum der Ausleihungen und setzt den Fokus stattdessen auf die Verbesserung der Qualität des Kreditportfolios. Erfreulicherweise konnte das Hypothekengeschäft bei beiden Einzelinstituten ausgebaut werden und hat konsolidiert zu einem Wachstum von +735,6 Mio. CHF geführt. Mit einem Volumen von 24,5 Mrd. CHF und einem Anteil von 63,7% an der Bilanzsumme, bildet das Hypothekengeschäft weiterhin den grössten Posten der Aktivseite. Daneben hatte im Berichtsjahr die konsequente Fortführung der Weissgeldstrategie und die damit verbundene Konzentration auf wenige Kernmärkte (Schweiz, Deutschland, Frankreich, Italien und Niederlande) nur noch geringe Auswirkungen auf den Bestand der Kundeneinlagen, welche sich im aktuellen Jahr um -23,8 Mio. CHF auf 23,4 Mrd. CHF reduzierten. Die Bank Coop konnte ihre Kundenbasis im zurückliegenden Jahr erfreulicherweise weiter ausbauen und präsentiert per Sticht datum einen Bestand von 11,9 Mrd. CHF und damit ein Wachstum von +71,9 Mio. CHF, während beim Stammhaus die rückläufige Entwicklung auch durch das stark volatile Grosskundengeschäft beeinflusst wurde.

Der Konzern BKB kann sich mit den auf hohem Niveau zusätzlich gestärkten Flüssigen Mitteln von 5,8 Mrd. CHF den verschärften Liquiditätsanforderungen beruhigt entgegenstellen. Im Jahr 2016 wurden die gesetzlichen Anforderungen an die Liquidität auf Einzelinstitutsebene, als auch auf konsolidierter Basis stets komfortabel übertroffen. Im Bereich der Obligationenbestände kam es hauptsächlich zu Veränderungen im Handelsgeschäft sowie bei den bis zur Endfälligkeit gehaltenen Obligationen in den Finanzanlagen. Erstere haben sich im abgelaufenen Geschäftsjahr um -101,2 Mio. CHF reduziert, wohingegen sich die langfristig zu haltenden Obligationen um +43,3 Mio. CHF erhöht haben. Auf der Refinanzierungsseite wurde im vergangenen Jahr bei beiden Instituten jeweils eine ausgelaufene Obligationenanleihe im Umfang von 300,0 Mio. CHF nicht ersetzt. Stattdessen wurde im aktuellen Tiefzinsumfeld der Refinanzierungsmix mit der langfristigen Mittelbeschaffung durch Pfandbriefdarlehen optimiert und beim Stammhaus in Höhe von +242,0 Mio. CHF bzw. bei der Bank Coop von +350,1 Mio. CHF netto aufgestockt.

### Kundenausleihungen

Zum Jahresende verfügt der Konzern BKB über Kundenausleihungen von 27,8 Mrd. CHF und kann ein erfreuliches Wachstum von +608,0 Mio. CHF bzw. +2,2% verzeichnen. Beide Institute können im Hypothekengeschäft auf ein erfolgreiches Jahr zurückblicken. Das Ausleihungsvolumen verteilt sich auf die beiden Einzelinstitute mit 13,2 Mrd. CHF auf die BKB und 14,5 Mrd. CHF auf die Bank Coop in ähnlichem Verhältnis. Dabei stellen die Hypotheken weiterhin den wichtigsten Geschäftszweig dar. Im Verhältnis zu den Kundenausleihungen fallen im Konzern BKB 88,4% auf die Hypotheken, welche mit 63,7% auch den grössten Anteil an der Bilanzsumme bilden. Mit der Steuerungsgrösse Economic Profit haben beide Banken im Jahr 2016 mehr denn je auf ein risikoorientiertes, nachhaltiges Wachstum im Bereich der Vergabe von Krediten gesetzt. Dies führte im abgelaufenen Jahr zu einer weiteren Verbesserung der Qualität des Kreditportfolios. Gestützt wird die Qualitätsverbesserung durch eine konsequente Umsetzung der nationalen Richtlinien für die Vergabe von Hypotheken (Bonitäts- und Tragbarkeitsprüfungen) und ein funktionierendes Risikomanagement, welche zusätzlich durch umfangreiche Selbstregulierungsmassnahmen erweitert wurden. Als Konsequenz ergab sich im abgelaufenen Geschäftsjahr erfreulicherweise kein zusätzlicher Wertberichtigungsbedarf auf dem hochwertigen Kreditportfolio.

### Kundengelder

Den grössten Anteil innerhalb der Kundengelder fällt mit 66,1% auf die Spar- und Anlagegelder. Diese konnten konzernweit im abgelaufenen Jahr um +51,5 Mio. CHF auf 15,5 Mrd. CHF weiter ausgebaut werden. Im Wesentlichen profitiert der Konzern dabei von dem sehr guten Ergebnis des Stammhauses, welches für das Jahr 2016 eine erfreuliche Entwicklung aufzeigen kann und die Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform um +63,3 Mio. CHF gesteigert hat. Beide Institute haben im vergangenen Jahr neue Anlagelösungen lanciert, welche bereits ab einem Betrag von 10 000 CHF abgeschlossen werden können. Ziel ist es, den Kunden bereits für niedrigere Kapitalbestände eine professionelle Vermögensverwaltung zu bieten. Die im Negativzinsumfeld volatileren übrigen Verpflichtungen gegenüber Kunden – weitgehend in Form von Geschäftskonten und Festgeldanlagen – haben sich beim Konzern BKB stichtagsbezogen rückläufig entwickelt. Während das Stammhaus BKB Rückzüge von -146,6 Mio. CHF bzw. -2,8% ausweist, konnte die Bank Coop die entsprechende Position erfreulicherweise um +83,7 Mio. CHF bzw. +3,1% ausbauen. Damit verzeichnen die Verpflichtungen aus Kundeneinlagen im abgelaufenen Jahr Nettorückzüge von -23,8 Mio. CHF auf einen Bestand von 23,4 Mrd. CHF.

### Eigenkapital

Das Eigenkapital des Konzerns BKB setzt sich aus den Positionen Reserven für allgemeine Bankrisiken, Gesellschaftskapital, Kapitalreserve, Gewinnreserve, Eigene Kapitalanteile (Minusposition), Minderheitsanteile am Eigenkapital und dem Periodenerfolg zusammen. Für das abgelaufene Geschäftsjahr ergibt dies für den Konzern (ohne Berücksichtigung des Gewinns) einen Wert von 3,7 Mrd. CHF. Das Eigenkapital konnte damit im abgelaufenen Jahr um weitere +87,5 Mio. CHF gestärkt werden (31.12.2015: 3,6 Mrd. CHF).

### Kundenvermögen

Die Weiterführung der Weissgeldstrategie im Konzern BKB, welche zum Ziel hat, nur noch versteuerte Vermögen zu verwalten, hatte im Jahr 2015 zu einem erwarteten Abzug der Vermögenswerte von betroffenen Kunden geführt. Im Geschäftsjahr 2016 konnte dieser Negativtrend bei beiden Instituten nicht nur gestoppt werden, sondern es wurden dem Konzern BKB zusätzliche Kundenvermögen von +790,9 Mio. CHF anvertraut. Die erfolgreich lancierte Anlagelösung trägt einen wesentlichen Teil zu diesem Zuwachs bei. Damit beträgt das verwaltete Kundenvermögen am Bilanzstichtag 43,9 Mrd. CHF, welches sich vor Konsolidierungsbuchungen auf das Stammhaus BKB mit 24,4 Mrd. CHF (+505,0 Mio. CHF) sowie auf die Bank Coop mit 19,5 Mio. CHF (+287,0 Mio. CHF) aufteilt.

### Ertragslage

#### Geschäftsertrag

Die Finanzbranche musste im Jahr 2016 weiterhin mit widrigen Bedingungen kämpfen. Die politischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten haben sich im vergangenen Jahr generell nicht gemässigt. Trotzdem hat der Konzern BKB das Geschäftsjahr erfolgreich abgeschlossen, auch wenn der Geschäftsertrag, welcher mit 566,4 Mio. CHF um -10,3 Mio. CHF geringer als im Jahr 2015 ausfiel, dies nur ungenügend widerspiegelt. Trotz anhaltendem Margendruck gelang es, den Nettoerfolg aus dem Zinsengeschäft um +10,4 Mio. CHF auf 358,2 Mio. CHF zu erhöhen (+3,0%), wobei beide Banken je etwa die Hälfte beigesteuert haben. Dabei kommt auch die umsichtige Kreditpolitik mit dem Abbau von ungewollten Risiken zum Tragen, wodurch im Jahr 2016 ausfallrisikobedingte Wertberichtigungen aufgelöst werden konnten.

Der massgebende Treiber des Zinsengeschäfts war die Hypothekarfinanzierung, welche durch neue Produkte (z.B. Easy Hypo) sowie einer risikoadäquaten Entscheidungs- und Konditionenpolitik im Volumen gesteigert und in der Qualität nachhaltig verbessert wurde. Trotzdem fordern die aktuellen Marktgegebenheiten mit sehr tiefen Zinskonditionen das Zinsengeschäft stark heraus. So werden rollierende Zinsprodukte im Privat- und Kommerzkundengeschäft aufgrund der Zinssituation

zu eher tieferen Sätzen verlängert, was zu einer geringeren Ertragskomponente führt. Gleichzeitig gelangen aber auch Verbesserungen auf der Refinanzierungsseite. So konnte der Konzern BKB im Jahr 2016 durch den Abschluss von günstigen Pfandbriefdarlehen zur Refinanzierung bisher höher verzinsender, zur Rückzahlung fällig gewordener Obligationenanleihen eine substantielle Reduktion des Zinsaufwands erreichen.

Der Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft beträgt in der vergangenen Periode 124,0 Mio. CHF und verzeichnete einen Rückgang um -12,1 Mio. CHF (-8,9%). Die Einbussen waren in beiden Instituten zu spüren. Aufgrund der konsequenten Umsetzung der Weissgeldstrategie hat sich der Konzern BKB von Kunden mit unversteuerten Vermögen getrennt. Hinzu kommt, dass viele Kunden aufgrund der unsicheren Marktsituation zurückhaltend agieren. Der wichtigste Ertragspfeiler im Bereich der Kommissionserträge, das Wertpapier- und Anlagegeschäft, wies auf Konzernebene Einnahmen von 93,2 Mio. CHF auf (-15,2%). Gleichzeitig konnte allerdings auch der Kommissionsaufwand um -4,4 Mio. CHF (-18,5%) auf 19,5 Mio. CHF reduziert werden. Stabil entwickelte sich hingegen der Ertrag aus dem übrigen Dienstleistungsgeschäft von 40,5 Mio. CHF. Umfangreichere Kreditabschlüsse trugen zu einem höheren Kommissionsertrag aus dem Kreditgeschäft von 9,9 Mio. CHF bei.

Eine stabile Entwicklung zeigten die Erträge aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option mit 75,1 Mio. CHF (+0,9%). Die Aktivitäten fokussieren sich strategiekonform weitgehend auf den Kundenhandel, womit keine zusätzlichen Risiken aus dem Eigenhandel eingegangen werden. Der überwiegende Teil des Handelsvolumens wird durch das Stammhaus BKB abgewickelt, welches mit 63,8 Mio. CHF ein im Vergleich zum bereits sehr starken Vorjahr um +0,7 Mio. CHF noch besseres Ergebnis erzielen konnte als im Vorjahr. Aus dem Handelsgeschäft der Bank Coop, welches sich weitgehend auf das Devisen- und Sortengeschäft fokussiert, resultierte im Geschäftsjahr 2016 ein Erfolg von 11,1 Mio. CHF.

#### Geschäftsaufwand

Der Konzern BKB setzt in seiner Strategie auf ein zukunftsfähiges Geschäftsmodell. Auf dem Weg zur Beraterbank werden dabei beträchtliche Investitionen getätigt. Neben der Weiterentwicklung der Infrastruktur sowie der Optimierung von Geschäftsprozessen wird auch die Digitalisierung vorangetrieben. Mit je einer eigenen digitalen Filiale der Einzelinstituten wird der Konzern BKB 2017 dem Kunden auf dieser Ebene ein neues Gesicht zeigen und vielseitige Anwendungsmöglichkeiten bieten. 2016 konnte die Bank Coop den Umbau des Mitarbeiterbereichs im Hauptsitz beenden. Für das kommende Jahr sind der Umbau und die Modernisierung der Schalterhalle geplant.

Das Stammhaus BKB befindet sich in der Umsetzung des neuen Filialdesigns. Schritt für Schritt wird der Umbau der unterschiedlichen Standorte vorangetrieben. Im Jahr 2016 ist der Geschäftsaufwand somit aufgrund der strategischen Investitionen wie erwartet auf 344,9 Mio. CHF angestiegen (+1,3%). Darin berücksichtigt ist die Abgeltung der Staatsgarantie von 13,4 Mio. CHF (Vorjahr: 13,5 Mio. CHF).

#### Geschäftserfolg und Konzerngewinn

Der Konzern BKB kann auf ein erfolgreiches Jahr 2016 zurückblicken. Mit einem Geschäftserfolg von 206,2 Mio. CHF (Vorjahr: 179,3 Mio. CHF) und einem Konzerngewinn von 137,5 Mio. CHF (Vorjahr: 126,2 Mio. CHF) konnte auf beiden Ebenen eine Steigerung erzielt werden. Als Ergebnis der umsichtigen Risikopolitik wurden 2016 konzernweit mehr Rückstellungen und Wertberichtigungen aufgelöst, als gebildet. Dies hat vor allem im Vorjahresvergleich (Bildung von Rückstellungen und Wertberichtigungen in Höhe von 34,8 Mio. CHF) einen positiven Effekt. Zusätzlich konnten im abgelaufenen Jahr ausserordentliche Erträge im Umfang von 37,1 Mio. CHF vereinnahmt werden. Diese setzten sich aus realisierten Gewinnen aus veräusserten Liegenschaften, Zahlungen (Earn-Out) aus dem Verkauf der Swissscanto-Anteile vom Vorjahr sowie dem effektiv vorteilhaften Kauf weiterer Anteile an der Tochtergesellschaft («Badwill») zusammen. Nach der Berücksichtigung des Steueraufwandes von 18,2 Mio. CHF und der Reservenbildung von 87,5 Mio. CHF resultiert ein Konzerngewinn von 137,5 Mio. CHF, der +9,0% oder +11,3 Mio. CHF über dem Vorjahresergebnis liegt. An diesem partizipieren die Minderheitsaktionäre mit 15,8 Mio. CHF.



## Wesentliche Kennzahlen

	2016 in 1000 CHF	2016 in %	2015 in %
<b>Betriebliche Eigenkapitalrendite (Konzerngewinn vor Reserven/durchschnittliches Eigenkapital)<sup>1</sup></b>		<b>6,03</b>	<b>6,36</b>
– Konzerngewinn vor Reserven	225 048		
– Eigenmittel am 1.1.	3 644 503		
– Eigenmittel am 31.12.	3 824 896		
(Konzerngewinn vor Reserven/durchschnittliches Eigenkapital x 100)			
<b>Refi anzierungsgrad I</b>		<b>84,70</b>	<b>86,83</b>
– Forderungen gegenüber Kunden	3 217 010		
– Hypothekarforderungen	24 534 356		
Kundenausleihungen	27 751 366		
– Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	23 426 481		
– Kassenobligationen	80 185		
Kundengelder	23 506 666		
(Kundengelder/Kundenausleihungen x 100)			
<b>Refi anzierungsgrad II</b>		<b>108,83</b>	<b>111,43</b>
– Kundengelder	23 506 666		
– Anleihen und Pfandbriefdarlehen	6 695 965		
Publikumsgelder	30 202 631		
(Publikumsgelder/Kundenausleihungen x 100)			
<b>Cost-Income-Ratio</b>		<b>61,11</b>	<b>59,28</b>
– Geschäftsaufwand	344 918		
– Bruttoertrag <sup>2</sup>	564 377		
(Geschäftsaufwand/Bruttoertrag x 100)			

<sup>1</sup> Anpassung der Vorjahreswerte aufgrund einer Umgliederung.

<sup>2</sup> Bruttoertrag (Geschäftsertrag abzüglich Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft).

## Erforderliche Mindesteigenmittel

O Einlegung Eigenmittel nach Basel III		Verwendeter Ansatz	31.12.2016 in 1000 CHF	31.12.2015 in 1000 CHF
<b>Kreditrisiko</b>		<b>Standardansatz BIZ</b>	<b>1 434 763</b>	<b>1 410 757</b>
– davon Kursrisiko bezüglich der Beteiligungstitel im Bankenbuch			6 494	4 811
– davon Kreditrisiko gegenüber zentraler Gegenpartei (CCP)			5 208	5 200
– davon Credit Valuation Adjustments (CVA)			77 495	84 758
<b>Nicht gegenparteibezogene Risiken</b>		<b>Standardansatz BIZ</b>	<b>14 996</b>	<b>14 506</b>
<b>Marktrisiko</b>			<b>122 289</b>	<b>149 396</b>
– davon auf Zinsinstrumente (allgemeines und spezielles Marktrisiko)	Marktrisiko-Standardansatz		7 896	7 992
– davon auf Beteiligungstitel	Marktrisiko-Standardansatz		356	290
– davon auf Devisen und Gold	Marktrisiko-Standardansatz		3 339	6 914
– davon auf Rohstoffe	Marktrisiko-Standardansatz		3 172	1 828
– davon auf Zinsinstrumente, Beteiligungstitel, Devisen-, Gold- und Rohstoffpositionen	Marktrisiko-Modellansatz		107 526	132 373
<b>Operationelle Risiken</b>		<b>Basisindikatoransatz</b>	<b>85 207</b>	<b>87 794</b>
<b>Mit 250% risikogewichtete Positionen (unter Schwellenwert 3 liegend)</b>			<b>18</b>	<b>449</b>
<b>Erforderliche Mindesteigenmittel</b>			<b>1 657 273</b>	<b>1 662 902</b>
<b>Summe der risikogewichteten Positionen</b>	<b>12,5 x Mindesteigenmittel</b>		<b>20 715 913</b>	<b>20 786 275</b>

## Anrechenbare Eigenmittel

<b>Hartes Kernkapital (CET1)</b>		<b>31.12.2016 in 1000 CHF</b>	<b>31.12.2015 in 1000 CHF</b>
Ausgegebenes einbezahltes Gesellschaftskapital, vollständig anrechenbar		304 000	304 000
Gewinnreserven, inkl. Reserven für allgemeine Bankrisiken/ Gewinn-(Verlust-)vortrag und Periodengewinn(-verlust) <sup>1</sup>		2 988 114	2 857 131
Kapitalreserven und Fremdwährungsumrechnungsreserve		176 577	177 789
Minderheitsanteile <sup>2</sup>		327 691	358 505
<b>Hartes Kernkapital vor Anpassungen</b>		<b>3 796 382</b>	<b>3 697 425</b>
<b>Anpassungen bezüglich des Harten Kernkapitals</b>			
Betrag, um den die AT1-Abzüge das AT1-Kapital übersteigen		–30 006	–31 965
<b>Summe der Anpassungen des Harten Kernkapitals</b>		<b>–30 006</b>	<b>–31 965</b>
<b>Hartes Kernkapital (Net CET1)</b>		<b>3 766 376</b>	<b>3 665 460</b>
<b>Zusätzliches Kernkapital (Net AT1)</b>			
Ausgegebene und einbezahlte Instrumente, vollständig anrechenbar		150 150	150 150
– davon Eigenkapitalinstrumente gemäss Abschluss		50 150	50 150
– davon Schuldtitelinstrumente gemäss Abschluss		100 000	100 000
<b>Summe des zusätzlichen Kernkapitals vor Anpassungen</b>		<b>150 150</b>	<b>150 150</b>
Netto-Long-Position in eigenen AT1-Instrumenten		–150 150	–150 150
<b>Summe der AT1-Anpassungen</b>		<b>–150 150</b>	<b>–150 150</b>
<b>Zusätzliches Kernkapital (Net AT1)</b>		<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Kernkapital (Net Tier 1)</b>		<b>3 766 376</b>	<b>3 665 460</b>
<b>Ergänzungskapital (T2)</b>			
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Abschreibungen aus Vorsichtsgründen		892	1 415
<b>Ergänzungskapital (Net T2)</b>		<b>892</b>	<b>1 415</b>
<b>Regulatorisches Kapital (Net T1 und Net T2)</b>		<b>3 767 268</b>	<b>3 666 875</b>

<sup>1</sup> Der Periodengewinn wird in den anrechenbaren Eigenmitteln berücksichtigt (Zuweisung zu den Reserven 49 854 TCHF).

<sup>2</sup> Der Periodengewinn wird in den anrechenbaren Eigenmitteln berücksichtigt (Erhöhung um 5 321 TCHF).

## Unternehmensorganisation

Die Abteilung Unternehmensorganisation nahm im zweiten Halbjahr 2016 den Betrieb auf. Sie ging aus der Abteilung Projekt- und Prozessmanagement hervor. Die Mitarbeitenden der Unternehmensorganisation steuern die Entwicklung der Unternehmensstrategie und deren Umsetzung. Ausserdem überblickt das Team das Projektportfolio der Bank und stellt als Drehscheibenfunktion sicher, dass alle Projekte gemäss Zeitplan, Inhalt und Budget umgesetzt werden.

Das Prozessmanagement als Teil der Unternehmensorganisation evaluiert die Prozesse und definiert die Ablauforganisation auf der Prozesslandkarte. Das Partnermanagement sowie das Sourcingmanagement sind ebenfalls der Unternehmensorganisation zugeordnet.

Die Aufgaben der Unternehmensorganisation im Detail sind:

- Verantwortung über das Projektportfolio, dessen Ausrichtung auf die strategischen Zielsetzungen und das Projektbudget. Analysen zum Projektgeschäft und Handlungsempfehlungen an die Entscheidungsgremien werden erstellt.
- Das Projektmanagement stellt die Umsetzung der Projektvorhaben sicher. Hier sind konzernweit die Ressourcen für das Projektmanagement, die Business-Analyse sowie die Testkoordination gebündelt.
- Das Prozess- und Datenmanagement organisiert die Gestaltung der Ablauforganisation im Konzern. Die Gruppe erschliesst Optimierungspotenziale in Prozessen, verantwortet das Prozessmodell im Konzern und stellt die Erfüllung regulatorischer Anforderungen im Zusammenhang mit dem Datenmanagement sicher.
- Das Partnermanagement betreut die Geschäftsbeziehungen mit den externen Leistungserbringern.
- Das Sourcingmanagement organisiert die Beziehungen zwischen internen sowie externen Leistungserbringern und den Leistungsbezügern unter Einhaltung der regulatorischen und rechtlichen Vorgaben sowie der wirtschaftlichen Anforderungen.

## Investitionen und Projekte

Projekte stellen einen grossen Teil des Investitionsvolumens der BKB dar. Top-down werden die Projekte aus der Unternehmensstrategie definiert. Bottom-up definieren die Fachabteilungen Projektideen und deren Anforderungen entlang der strategischen Stossrichtungen.

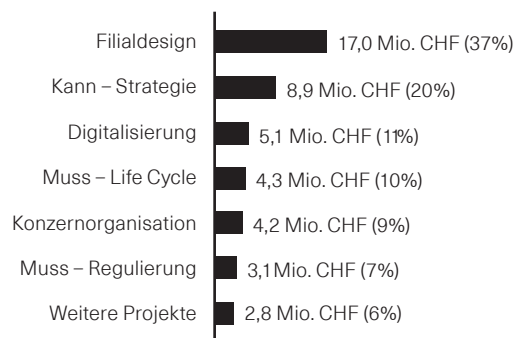
In der Projektportfolioplanung wurde das Zielforum 2016 festgelegt und das Projekt- und Investitionsbudget abgeleitet. Die Projektvorhaben werden im Zielforum kategorisiert (siehe nachfolgende Beschreibung der Kategorien).

## Projektkategorien 2016

Kategorie	Zuordnung
Muss – Regulierung	Es besteht ein regulatorisches Erfordernis für die Projektumsetzung (Run the Bank). Darunter fallen auch Erfordernisse der internen und der externen Revision.
Muss – Life Cycle	Investitionen in die bestehende Infrastruktur, um deren Fortbestand sicherzustellen (Run the Bank). Darunter fallen Investitionen in die IT-Infrastruktur sowie Investitionen in die Immobilieninfrastruktur.
Kann – Strategie	Projekte, die explizit auf die Umsetzung der Bankstrategie ausgerichtet sind (Change the Bank) und direkt auf eine oder mehrere der strategischen Initiativen aus der Strategieperiode 2013–2017 wirken.
Konzernorganisation	Projekte rund um die Transformation der Organisation an die Anforderungen der Strategieperiode werden getrennt ausgewiesen.
Digitalisierung	Projekte im Zusammenhang mit der Digitalisierung werden getrennt ausgewiesen.
Filialdesign	Im Rahmen der strategischen Initiativen wurde ein neues einheitliches Geschäftsstellenkonzept definiert. Daraus wurde die Umsetzungsroadmap für den Umbau der BKB-Standorte in den Jahren 2015 bis 2018 erarbeitet. Da es sich um ein einmaliges Vorhaben handelt, wird dieses gesondert ausgewiesen.

Das Gesamtprojektportfolio betrug 45,4 Mio. CHF (Sachaufwand: 26,9 Mio. CHF; Investitionen: 18,5 Mio. CHF) für das Jahr 2016. Damit war das Projektportfoliobudget mehr als doppelt so hoch wie im Jahr 2015. Der Sachaufwand war mit +13,4 Mio. CHF doppelt so gross verglichen mit dem Vorjahr. Die Investitionen sind gut drei Mal so hoch gegenüber dem Jahr 2015. Das höhere Projektportfoliobudget steht im Zusammenhang mit den Bauprojekten beim neuen Filialdesign, den umfangreichen strategischen Projekten sowie den merklich höheren Kosten für regulatorische Projekte.

## Projektportfoliokosten 2016 der Basler Kantonalbank



## Marke

Das Marktumfeld und die Regulierung verändern das Bankgeschäft. Gleichzeitig erwachsen im Zuge der digitalen Transformation ganz neue Mitbewerber. Dieser sich verschärfende Wettbewerb führt dazu, dass die Differenzierung im Bankensektor heute auch von einer positiv besetzten Marke beeinflusst wird. Es genügt nicht, gute Produkte und Dienstleistungen anzubieten, sondern es gilt, das Vertrauen der Menschen in die Marke zu stärken. Deshalb hat die BKB die Umsetzung der Gesamtbankstrategie und die Fokussierung auf Basel zum Anlass genommen, ein umfassendes Rebranding durchzuführen und einen neuen Markenauftritt zu entwickeln.

Im Rahmen einer strategischen Initiative wurden bereits 2015 die neuen Leistungsversprechen der Bank erarbeitet. Die Leistungsversprechen drücken aus, was die Kunden und die Bevölkerung in der Region Basel täglich von der Bank erwarten und auch einfordern dürfen. In diesen Prozess wurden gemäss einem Bottom-up-Ansatz auch die Mitarbeitenden auf allen Stufen eingebunden. Dabei haben sie sich mit folgenden Fragen beschäftigt: Wofür steht die neue BKB? Was bietet die neue BKB Kunden und Investoren? Was ist der Charakter der neuen BKB? Gleichzeitig wurden auch die Vision und die Werte der Bank geschärft.

## Klarheit

Die neue BKB hat den Anspruch, die Dinge klarzustellen. Dazu gehört es, verständliche und einfach nachvollziehbare Angebote bereitzustellen. Ein Eckpfeiler dieser Klarheit ist die transparente Beratung der Kunden. Dieses Versprechen manifestiert sich auch darin, dass sich die BKB im Rahmen der Weissgeldstrategie konsequent von unversteuerten Vermögen getrennt hat und vollständig auf Vertriebsentschädigungen im Anlagegeschäft verzichtet.

## Sicherheit

Die neue BKB ist sicher und soll Sicherheit geben. Anstelle des Erreichens von ambitionierten Volumen- und Ertragszielen steht die wertorientierte Steuerung mit dem Economic Profit (EP) im Zentrum, um nachhaltigen Unternehmenswert zu schaffen – für die Kunden, für den Eigner und für die Mitarbeitenden. Diese Sicherheit macht die Bank stark und die Kunden unabhängig.

## Engagement

Mit der Fokussierung auf Basel wurde auch das Engagement für die Region zu einem zentralen Bestandteil des Leistungsversprechens. Die BKB versteht sich als Teil eines Ganzen und engagiert sich für das Wohlergehen und die Entwicklung der gesamten Region Basel – wirtschaftlich, ökologisch und sozial.

Mit diesen Leistungsversprechen positioniert sich die BKB im veränderten Marktumfeld langfristig als verlässliche Partnerin. Darauf basierend wurde auch ein neuer Code of Conduct entwickelt. Er enthält die wichtigsten Richtlinien und Werte für das Verhalten der Mitarbeitenden und sorgt dafür, dass sich die Leistungsversprechen auch im täglichen Handeln jedes Einzelnen zeigen – etwa im Beratungsprozess.

2016 wurden wesentliche Schritte auf dem Weg zum Rebranding unternommen. So wurde das neue Design der Bank definiert und der Auftritt überarbeitet. Die neue Filiale Greifengasse ist nach dem neuen Konzept gestaltet. Die Filiale zeigt die Ausrichtung auf die Beraterbank und präsentiert sich in den Hauptfarben Schwarz und Weiss. Die Einrichtung wirkt aufgeräumt, modern und einladend. Die ersten Reaktionen der Kunden fielen sehr positiv aus. 2017 werden weitere Filialen an das neue Konzept angepasst. Insgesamt betont das neue Erscheinungsbild die Regionalität der Bank wieder stärker und drückt die Werte stark, baslerisch und dynamisch aus. Das neue Design wird Schritt für Schritt eingeführt. Der 2016 mit einer ersten Messung eingeführte Brandmonitor hilft, die Marke wertorientiert zu führen.

2016 wurden auch Markentrainer ausgebildet und Workshops durchgeführt. Dort bekamen die Mitarbeitenden die Gelegenheit, sich mit der Marke auseinanderzusetzen. Sie lernten die Leistungsversprechen kennen, lernten ihr Handeln darauf abzustimmen und definierten ihren Beitrag zur Umsetzung der Versprechen. Gleichzeitig wurde das Bewusstsein geschärft, dass jeder Mitarbeitende ein Markenbotschafter ist. Im Sinne einer Feedback-Kultur werden Erkenntnisse aus den Workshops regelmässig an die Geschäftsleitung zurückgespiegelt.

2017 wird konsequent an der Umsetzung der neuen Marke gearbeitet. Das Ziel ist ein einheitliches Markenerlebnis an allen Berührungspunkten mit der Bank – in der Filiale, im Internet, am Telefon, in der persönlichen Beratung oder im Schriftverkehr. Anfang 2017 wird die Markenkampagne die Leistungsversprechen den Baslerinnen und Baslern bekannt machen.



## Weitere Ereignisse

### Bündelung der Kompetenzen

Die Basler Kantonalbank hat im Juni 2016 mit der Zusammenlegung der Bereiche «Handel und Institutionelle» und «Firmenkunden» einen weiteren, wichtigen Schritt als Beraterbank gemacht. Der neu formierte Bereich «Vertrieb kommerzielle Kunden» gewährleistet den Kunden die Beratung aus einer Hand und ermöglicht der Bank, Synergie- und Kundenpotenziale zu erschliessen. Daneben wurde der Bereich Service Center neu ausgerichtet. Wichtige administrative Aufgaben werden dort für den gesamten Konzern gebündelt, damit sie in höchster Qualität und zu wettbewerbsfähigen Konditionen erbracht werden können.

### Neuer Marktauftritt für die neue BKB

Aus der strategischen Neuausrichtung der letzten Jahre ist die neue BKB hervorgegangen, die sich auf ihre Kernwerte und lokalen Wurzeln rückbesinnt. Zur Rundumerneuerung der Bank gehören auch eine neue Marke und ein aufgefrischtes Erscheinungsbild. Mit den vorherrschenden Farben Schwarz und Weiss und dem neuen Design bringt die BKB unübersehbar zum Ausdruck, dass Basel für die Bank an erster Stelle steht. Der Markenauftritt ist damit ein klares Bekenntnis zum Heimkanton. Auch die neue Schrift ist ein Basler Original; sie wurde von drei Baslern gezeichnet. Der neue Markenauftritt der BKB wurde im September 2016 mit der Eröffnung der neuen Filiale an der Greifengasse erstmals präsentiert. Dort ist seither die neue BKB auch für die Kunden erlebbar.

### Entwicklung der digitalen Filiale

Das Herzstück der integrierten Omni-Channel-Strategie der BKB ist die digitale Filiale, die im Frühjahr 2017 unter dem Label «myBKB» lanciert wird. Im Hinblick darauf wurde deren Entwicklung 2016 mit Hochdruck vorangetrieben. Damit ist die BKB die erste Kantonalbank, bei der ein neues Konto online eröffnet werden kann. Nach einmaliger Anmeldung können Kunden auf ein umfassendes Angebot an Produkten und Dienstleistungen zugreifen. Weiter können Anleger mit dem Robo-Advisor ihren Anlagetyp, den Anlagebetrag und das individuelle Risikoprofil ermitteln und über eine Chat-Funktion einen Kundenberater kontaktieren.

### Beirat überwacht Nachhaltigkeit

Das Thema Nachhaltigkeit hat bei der BKB Tradition. Bezüglich Klimaschutz oder Lohnungleichheit zählt die Bank bereits zu den Branchenleadern. Um langfristige Unternehmenswerte schaffen zu können, will die BKB ihre Geschäftsphilosophie in sämtlichen Facetten auf Nachhaltigkeitskriterien ausrichten. Sie hat aus diesem Grund ihre bisherige Nachhaltigkeitsstrategie in ökologischen, ökonomischen und sozialen Dimensionen weiterentwickelt. Diese erweiterte Nachhaltigkeitsstrategie ist integraler Bestandteil der Gesamtbankstrategie. Im November

2016 wurde der Beirat Nachhaltigkeit gegründet. Er setzt sich aus von der Bank unabhängigen Nachhaltigkeitsexperten zusammen und steht beratend zur Seite, wenn es um ethische, soziale oder ökologische Fragestellungen geht.

### Chancengleichheit als Priorität

2015 wurde das Netzwerk «Lady Net Plus» ins Leben gerufen. Weil das Thema der Chancengleichheit nicht nur die Geschlechterfrage betrifft, interessieren sich immer mehr Männer dafür. Aus diesem Grund wurde 2016 die Plattform unter dem Namen Netzwerk Chancen neu positioniert und für alle Mitarbeitenden geöffnet. Daneben wurde das Projekt mobile Workplaces lanciert. Ausgewählte Mitarbeitende konnten dabei einen Teil ihrer Arbeit an einem Ort und zu einer Zeit ihrer Wahl erledigen. Die Erfahrungen aus diesem Projekt dienen als Basis für eine bankweite Umsetzung. Flexible Arbeitsmodelle entsprechen einem Bedürfnis der heutigen Zeit und erlauben eine bessere Vereinbarkeit von Familie und Beruf.

### Koppelung der variablen Vergütungen an den Economic Profit

2016 wurde der Economic Profit (EP) in der Mitarbeiterführung verankert, indem die wertorientierte Steuerung in die Zielvereinbarung jedes Mitarbeitenden eingeflossen ist. Die nötigen Voraussetzungen dafür schafft ein neues Performance-Managementsystem, in dem die Zielvereinbarungen in einem standardisierten Format hinterlegt sind und damit die nötige Transparenz und Vergleichbarkeit schaffen. Die Vorgesetzten können ihre Mitarbeitenden so optimal führen und zeitnah bei der Zielerreichung begleiten. Indem die variablen Vergütungsanteile aller Mitarbeitenden an den EP gekoppelt werden, ist die wertorientierte Steuerung umfassend umgesetzt.

### Ernennung des Bankrats gemäss dem neuen BKB-Gesetz

Ende 2015 hat der Grosse Rat das neue, totalrevidierte Kantonalbankgesetz verabschiedet, das nach einem gescheiterten Referendum im Juni 2016 in Kraft getreten ist. Mit dem neuen Gesetz wurden die Kompetenzen von Exekutive und Legislative klar getrennt und neue Anforderungen an den Bankrat definiert. Als Konsequenz daraus hat der Regierungsrat eine Gesamterneuerungswahl des Bankrates beschlossen. Adrian Bult wurde zum neuen Präsidenten des Bankrats gewählt. Zur neuen Vizepräsidentin ernannte der Regierungsrat Christine Hehli-Hidber. Als neue Mitglieder wurden Dr. Jacqueline Henn-Overbeck, Priscilla M. Leimgruber und Domenico Scala gewählt. Als bisherige Mitglieder wurden Urs Berger, Dr. Ralph Lewin, Dr. Andreas Sturm sowie Karoline Sutter-Okomba bestätigt. Der neue Bankrat tritt sein Amt per 1.4.2017 an.

# Risikobericht

## Grundsätze

Das Risikomanagement bezweckt die umfassende und systematische Steuerung und Lenkung von Risiken auf der Grundlage wirtschaftlicher und statistischer Kenntnisse. Identifikation, Messung, Beurteilung, Steuerung und Berichterstattung erfolgen sowohl über einzelne als auch über aggregierte Risikopositionen. Dabei werden adäquate und den Besonderheiten des Konzerns Rechnung tragende Methoden auf den jeweils geeigneten organisatorischen Ebenen eingesetzt.

Der Bankrat der Basler Kantonalbank wie auch der Verwaltungsrat der Bank Coop haben auf Antrag des Konzern- und Strategieausschusses betreffend gruppenweites Risikomanagement das «Reglement Risikomanagement Konzern BKB» erlassen, welches insbesondere die Grundsätze zur Kategorisierung der Risiken, zu den Messmethoden, den Zuständigkeiten und dem Reporting enthält. Das Risikomanagement und der Risikoappetit werden in beiden Konzernbanken im «Reglement Risikostrategie BKB» resp. im «Reglement Risikostrategie Bank Coop» von den Oberleitungsgremien konkretisiert. Für die operativen sowie die diese näher erläuternden Grundlegendokumente sind die Geschäftsleitungen der Konzernbanken verantwortlich.

## Risikomanagement im Konzern

Der Konzern BKB setzt sich aus dem Stammhaus Basler Kantonalbank sowie dessen Tochtergesellschaft Bank Coop AG zusammen. Beide Konzernbanken steuern ihre Risiken selbstständig.

Der Bankrat der Basler Kantonalbank und der Verwaltungsrat der Bank Coop beschliessen als Oberleitungsorgane die strategischen und organisatorischen Grundlagen für die Geschäftstätigkeit ihrer Bank und für jeden Geschäftsbereich. Dazu gehören insbesondere das «Reglement Risikostrategie BKB» resp. das «Reglement Risikostrategie Bank Coop», die Kreditpolitik, die Strategie Bereich Handel und Institutionelle (nur Stammhaus) und die Compliance-Struktur sowie alle weiteren, gemäss einschlägigen Regularien durch die jeweiligen Oberleitungsorgane zu erlassenden bzw. zu genehmigenden Grundlegendokumente. Damit geben sie den beiden Geschäftsleitungen die Ziele und die Grenzen bei der Risikonahme und der Risikobewirtschaftung vor. Das zuständige Oberleitungsorgan wird quartalsweise über die wichtigsten Entwicklungen der finanziellen Risiken der jeweiligen Bank orientiert. Es beurteilt jährlich in einer Gesamtsicht die Risiken der Bank. Diese Beurteilung hat der Bankrat der Basler Kantonalbank am 24.1.2017 und der Verwaltungsrat der Bank Coop am 22.2.2017 vorgenommen.

Der Bankratsausschuss der Basler Kantonalbank resp. der Verwaltungsratsausschuss der Bank Coop fungieren nebst anderem als Risikoausschuss des jeweiligen Oberleitungsorgans.

In dieser Funktion nehmen sie quartalsweise vertiefte Reportings zum Kreditportfolio, zum Bankenportfolio, zur Marktrisiko-, Liquiditäts- und Eigenmittelsituation, zum operationellen Risiko sowie situativ Berichte über spezielle Vorkommnisse mit Auswirkungen auf die Risikolage der jeweiligen Bank entgegen. Sie berichten dem zuständigen Oberleitungsorgan regelmässig über ihre Erkenntnisse und informieren insbesondere das Audit Committee bei einer wesentlichen Änderung des Risikoprofils. Dadurch unterstützen sie das jeweilige Oberleitungsorgan in der Wahrnehmung seiner Pflicht zur Oberaufsicht über die Geschäftstätigkeit der jeweiligen Bank.

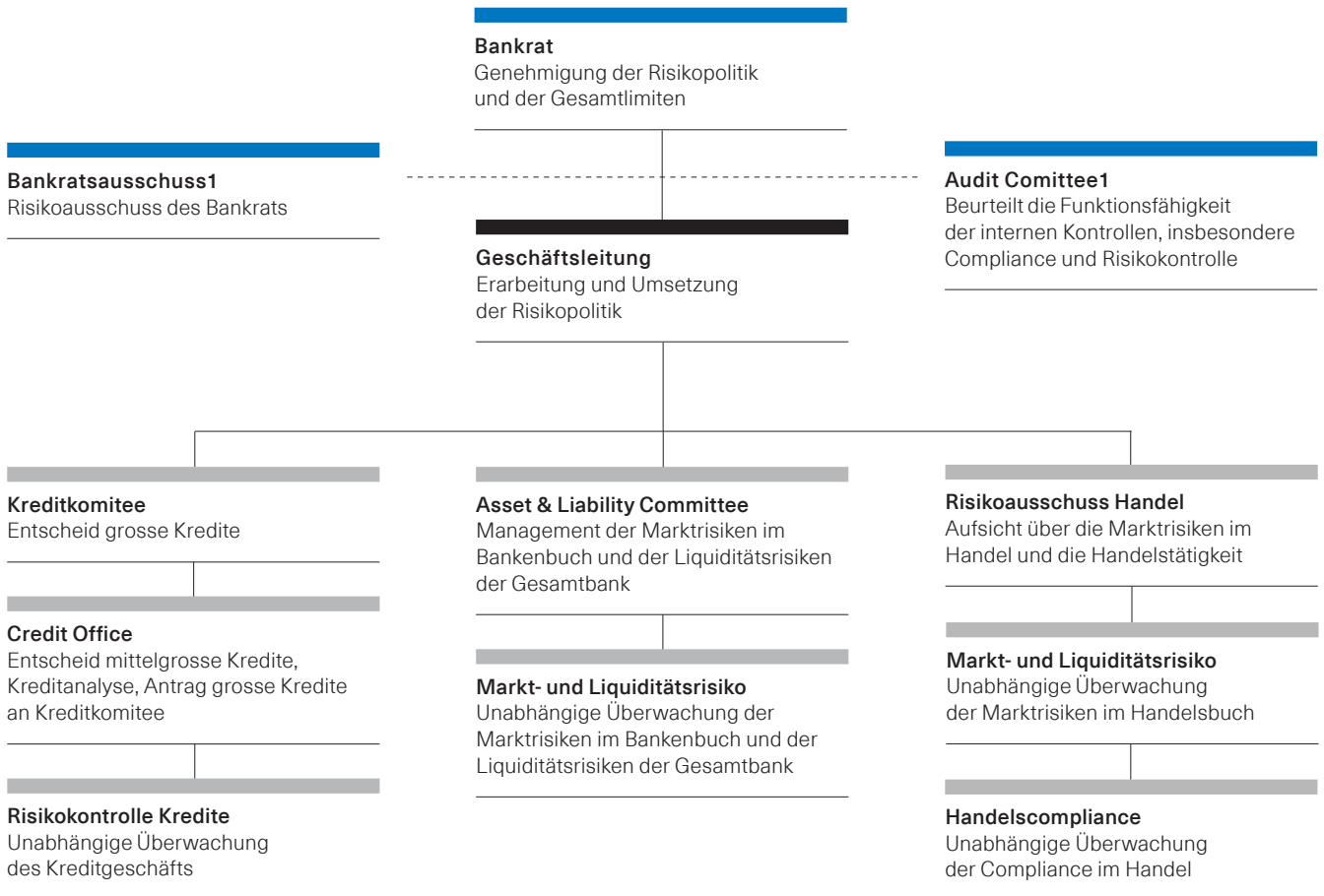
Die beiden Geschäftsleitungen sind verantwortlich für die Umsetzung der risikopolitischen Vorgaben des jeweiligen Oberleitungsorgans und entwickeln geeignete Prozesse für Identifikation, Messung, Bewertung, Beurteilung und Kontrolle der durch ihr Institut eingegangenen Risiken. Sie bilden pro Konzernbank für die Aufsicht über die Bewirtschaftung der Kreditrisiken, Marktrisiken, Liquiditätsrisiken und Handelsrisiken und für die in diese Risikokategorien fallenden Risikoentscheide in ihrer Kompetenz Ausschüsse, denen auch Personen angehören können, die nicht Mitglied der Geschäftsleitung sind:

- Kreditkomitee für die Kreditentscheide in Kompetenz Geschäftsleitung und die Aufsicht über das Kreditgeschäft,
- Asset & Liability Committee (ALCO) für die Steuerung der Marktrisiken im Bankenbuch und die Liquiditätsrisiken der Gesamtbank,
- Risikoausschuss Handel (nur Stammhaus) zur Aufsicht über die Handelstätigkeit, die Überwachung der Marktrisiken im Handelsbuch sowie die Prüfung der Übereinstimmung der Handelspositionen mit der Handelsstrategie.

Die Aufsicht über die Bewirtschaftung aller übrigen Risiken, insbesondere der operationellen Risiken, übt die jeweilige Geschäftsleitung als Gesamtgremium aus.

Die Linienorganisation für das Risikomanagement im Konzern BKB beruht auf der organisatorischen Trennung der Funktionen Risikoverantwortung (Risikonahme und -bewirtschaftung) und Risikokontrolle. Die Funktion Risikoverantwortung wird von den Risikobewirtschaftern wahrgenommen. Sie verantworten die auf den eingegangenen Risiken erzielten Erträge und Verluste und sind für die laufende und aktive Bewirtschaftung der Positionen und die permanente Einhaltung der risikopolitischen Vorgaben und der relevanten Gesetze, Verordnungen und Standards verantwortlich. Risikobewirtschafter sind insbesondere die Händler und die Betreuer der Kreditkunden, aber auch das jeweilige ALCO für die Marktrisiken im Bilanzstrukturportfolio. Auf der Ebene der operationellen und der Compliance-Risiken sind alle Mitarbeitenden der beiden Konzernbanken als Risikobewirtschafter gefordert.

Risikoorganisation Stammhaus Basler Kantonalbank (per 31.12.2016)



<sup>1</sup> Ausschüsse des Bankrats.

Die Risikokontrollfunktionen umfassen insbesondere die folgenden Einheiten:

- Bereich Legal und Compliance (Stammhaus) resp. Abteilung Recht und Compliance (Bank Coop),
- Abteilung Risikokontrolle (pro Bank),
- Gruppe Managementkontrolle und Assessments (Konzernfunktion).

Die zuständigen Geschäftsleitungsmitglieder sind insbesondere verantwortlich für:

- die Sicherstellung angemessener Sach- und Humanressourcen für diese Einheiten,
- die Sicherstellung der regulatorisch vorgesehenen Berichterstattung in deren Verantwortungsbereich zuhanden der zuständigen Gremien.

Die Grafik auf Seite 33 vermittelt eine Übersicht über die Risikoorganisation des Stammhauses der Basler Kantonalbank.

#### Einteilung der Risiken

Risiken können auf zwei Ebenen Schäden für den Konzern verursachen, die miteinander eng verknüpft sind: einerseits als finanzielle Verluste (finanzielles Risiko) und andererseits durch Schädigung des guten Rufs (Reputationsrisiko). Die Realisierung von Reputationsrisiken kann kurzfristig zu massiven Eingriffen durch Regulatoren und andere Behörden (des eigenen Staats oder fremder Staaten) und langfristig zu einem erheblichen Abgang von Kunden führen. Diese Risiken lassen sich jedoch, im Unterschied zu den finanziellen Risiken, nicht quantifizieren und über Limiten steuern. Ihnen ist trotzdem bei sämtlichen Aktivitäten der Konzernbanken angemessene Rechnung zu tragen und durch geeignete Vorkehrungen entgegenzuwirken.

Grundlegend für die Einteilung der finanziellen Risiken in Kategorien ist die Trennung zwischen strategischen Risiken, Primärrisiken und operationellen Risiken. Der erste Schwerpunkt des Risikomanagements liegt auf den Primärrisiken. Es sind Risiken, die bewusst eingegangen und aktiv bewirtschaftet werden, um die mit ihnen verbundenen Ertragspotenziale auszuschöpfen. Sie bestehen aus Marktrisiko, Kreditrisiko und Liquiditätsrisiko. Der zweite Schwerpunkt des Risikomanagements liegt bei den operationellen Risiken, die als Folge der Geschäftstätigkeit entstehen. Zu den operationellen Risiken zählen auch die Rechts- und Compliance-Risiken. Zu den strategischen Risiken zählen Risiken im Zusammenhang mit der Geschäftsstrategie wie Konjunkturzyklen, Branchenzyklen und technologischer Wandel. Sie fallen in die Kompetenz des Konzern- und Strategieausschusses bzw. der jeweiligen Oberleitungsorgane und Geschäftsleitungen. Sie werden im Planungs- und Budgetierungsprozess berücksichtigt, der von den Geschäftsleitungen durchgeführt wird und dessen Resultate vom jeweiligen Oberleitungsorgan genehmigt werden.

#### Kreditrisiko

Das Kreditrisiko ist das Verlustrisiko infolge einer zeitweiligen oder dauernden Zahlungsunfähigkeit oder Zahlungsunwilligkeit eines Schuldners, einer Gegenpartei oder eines Emittenten und entsteht der Bank bei allen Kreditengagements in jeglicher Form, einschliesslich Erfüllungsrisiko (z. B. Settlementrisiko bei Devisentransaktionen). Die Risiken werden begrenzt, indem Limiten ausgesetzt werden, die von den Sicherheiten und der Bonität des Schuldners, der Gegenpartei oder des Emittenten abhängen.

Die Verantwortung für das Management der Kreditrisiken liegt bei beiden Banken in dem Bereich, der auf das Kreditgeschäft fokussiert ist, nämlich im Bereich Vertrieb kommerzielle Kunden (Stammhaus) resp. Vertrieb (Bank Coop). Beide Banken verfügen über ein Credit Office, das für die Risikoeinstufung und den Ratingprozess verantwortlich ist. Das Credit Office ist in beiden Instituten direkt der jeweiligen Bereichsleitung Finanzen und Risiko unterstellt.

Das Reporting über die Risikolage im Kreditportfolio an den Bankrat resp. den Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung erfolgt quartalsweise durch die Abteilungen Risikokontrolle der beiden Banken.

Der Konzern BKB beurteilt das Kreditrisiko auf der Basis der Kundenbonität unter Berücksichtigung allfälliger Sicherheiten. Die Bonität der kommerziellen Kunden wird durch das Ratingssystem CreditMaster der Firma RSN Risk Solution Network AG ermittelt und durch die Einschätzung von Markt und Management ergänzt. Sofern öffentliche Ratings von Standard & Poor's, Moody's oder Fitch vorhanden sind, werden grundsätzlich diese verwendet. Es bestehen drei kundenfokussierte Ratingtools für Unternehmenskunden, für Gewerbekunden und für Immobiliengesellschaften. Auf der Grundlage eines Datenpools, der zurzeit die Kreditdaten von 20 Banken mit einer aggregierten Bilanzsumme von über 250 Mrd. CHF enthält, bestehen laufende Validierungs- und Verbesserungsprozesse. Eine grosse Herausforderung stellen insbesondere die Homogenität und die Qualität der Daten im Pool dar, die durch die gemeinsam von allen 20 Banken erarbeiteten Richtlinien gesichert werden.

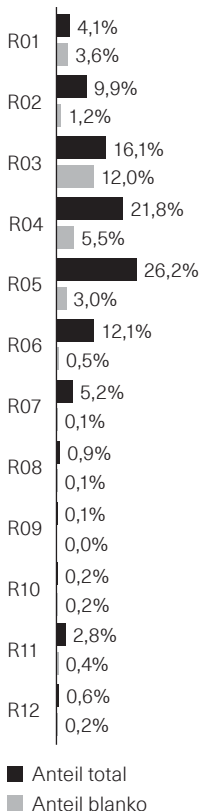
Die Kreditengagements gegenüber Firmenkunden umfassen alle Positionen, die nicht aus Handelsgeschäften (Derivate, LGZ-Geschäfte) und Wertschriften stammen. Zudem sind alle Kunden, die Banken oder private Haushalte sind, in dieser Übersicht ausgeschlossen. Das Portfolio umfasst 13,2 Mrd. CHF, mit einem Blankoanteil von 26,7%. Die Ratingklassen des Konzerns lassen sich den Ratings von Moody's und Standard & Poor's zuordnen:



Ratingklasse Konzern BKB	Ratingklasse Moody's	Ratingklasse Standard & Poor's
R01	Aaa bis Aa3	AAA bis AA-
R02	A1	A+
R03	A2 bis A3	A bis A-
R04	Baa1 bis Baa3	BBB+ bis BBB-
R05	Ba1 bis Ba3	BB+ bis BB-
R06	B1	B+
R07	B2	B
R08	B3	B-
R09	Caa1 bis Caa3	CCC+ bis CCC-
R10	Ca bis C	CC bis C
R11	D	D
R12	D	D

Die Grafiken zeigen das Firmenkunden-Portfolio des Konzerns. Die bestehenden Wertberichtigungen sind nicht eliminiert. In den Ratingklassen R11 und R12 sind mindestens die Blankoanteile wertberichtigt.

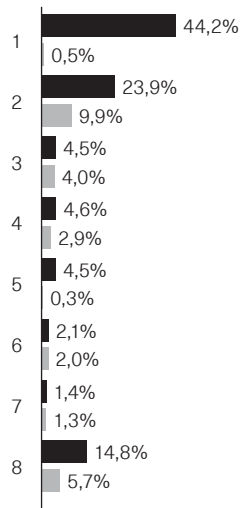
#### Kreditengagements Firmenkunden nach Ratingklasse



Für Blankokreditengagements strebt der Konzern BKB einerseits eine gute Bonität an und andererseits eine Diversifikation

über die verschiedenen Branchen hinweg. Dazu kommt die Vereinbarung robuster Kreditstrukturen, die den Ansprüchen der Konzernbanken eine angemessene Priorität sichern.

#### Kreditengagements Firmenkunden nach Branche



■ Anteil total  
■ Anteil blanko

1 Immobilien	5 Gesundheits- und Sozialwesen
2 Finanz- und Versicherungswesen	6 Energie- und Wasserversorgung
3 Industrie und Chemie	7 Information und Kommunikation
4 Handel	8 Sonstige

Im Interbankengeschäft verwendet der Konzern BKB die Ratings von Standard & Poor's, Moody's und Fitch sowie der Zürcher Kantonalbank. Zusätzlich wird die Entwicklung der Credit-spreads aktiv verfolgt. Das Interbankengeschäft ist die wichtigste Quelle für Länderrisiken. Die Geschäfte mit Länderrisiko in den wirtschaftlich angeschlagenen Volkswirtschaften der Eurozone waren 2016 weiterhin auf einem niedrigen Niveau.

#### Länderrisiko: Monitoringstaaten Europa in 1000 CHF, per 31.12.2016

	Ausstehende Kredite	Geldlimiten Banken	Derivatlimiten Banken	Wertschriften und CDS
Griechenland	1	-	-	-
Irland	427	-	-	-
Italien	48	-	-	-
Portugal	-	-	-	-
Spanien	56	-	10 000	-
<b>Total</b>	<b>532</b>	<b>-</b>	<b>10 000</b>	<b>-</b>

Engagements gegenüber Privatpersonen werden fast ausschliesslich gegen Deckung (meistens Grundpfand) eingegangen. Das Rating dieser Kunden erfolgt weitgehend auf der Basis von internen Experten- und Scoringmodellen, insbesondere auf Belehnungs- und Tragbarkeitsberechnungen. Bei den Belehnungssätzen der Sicherheiten gelten die banküblichen Standards. Jeder Belehnung im Grundpfandkreditgeschäft liegt eine aktuelle Bewertung zugrunde. Bewertungen erfolgen immer in Abhängigkeit von der jeweiligen Objektnutzung. Bei schlechter Bonität wird auf den Liquidationswert der Sicherheiten abgestellt. Die maximal mögliche Finanzierung wird durch die bankintern gültigen Belehnungssätze sowie durch die Tragbarkeit bestimmt. Je nach Risiko werden Amortisationen festgelegt.

Die Kompetenzen zur Bewilligung von Kreditengagements sind in einem Reglement festgelegt. Kleinere Geschäfte werden von den kundenorientierten Organisationseinheiten abschliessend entschieden, alle grösseren Geschäfte werden innerhalb der auf Seite 33 abgebildeten Risikoorganisation bewilligt. Die Engagements werden laufend überwacht. Alle Geschäfte müssen innerhalb einer vorgegebenen Frist, die vom Risiko des Engagements abhängt, erneut zur Bewilligung unterbreitet werden.

Problempositionen werden grundsätzlich durch die Spezialisten der Gruppe Credit Recovery betreut. Die folgenden Punkte sind konzernweit einheitlich festgelegt:

- die Methodik zur Beurteilung der Problempositionen,
- die Strategie und Vorgehensweise zur Bearbeitung der Problempositionen,
- die Methodik zur Bildung von Wertberichtigungen.

### Marktrisiko

Unter dem Marktrisiko versteht der Konzern BKB das Risiko von Verlusten durch die Bewegung von Marktvariablen wie Zinssätzen, Währungs- und Aktienkursen.

Zur Steuerung der Marktrisiken wird das ganze Portfolio in zwei Teilportfolios zerlegt: das Bilanzstrukturportfolio und das Handelsbuch. Beim Stammhaus wird ein drittes Portfolio ausgetrennt, das Bankenbuch H. Die Portfolios werden weiter unten im Detail beschrieben.

### Messung und Überwachung des Marktrisikos

Der Konzern BKB verwendet für die Messung des Risikos durchgängig den Value-at-Risk-Ansatz. Der Value at Risk (kurz VaR) stellt den geschätzten Verlust eines Portfolios dar, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit (Konfidenzintervall) für eine vorgegebene Haltedauer nicht überschritten wird. Davon ausgenommen ist wegen seines geringen Volumens und Risikos nur das Handelsbuch der Bank Coop, wo das Marktrisiko

mittels Positions-, Sensitivitäts- und Verlustlimiten begrenzt wird.

Das Marktrisiko und die Risikolimiten werden von den beiden Abteilungen Risikokontrolle überwacht, die an die jeweilige Bereichsleitung Finanzen und Risiko rapportieren. Der Bankrat resp. der Verwaltungsrat wird vierteljährlich über die Marktrisikosituation für alle Portfolios unterrichtet.

### Bilanzstrukturportfolio

Das Bilanzstrukturportfolio enthält alle Zinsrisikopositionen in CHF und EUR des Bankenbuchs, also alle Positionen, die nicht dem Handelsbuch gemäss Art. 5 ERV zugeordnet werden, inklusive des Eigenkapitals. Es ist wegen seines erheblichen Volumens beträchtlichen Zinsänderungsrisiken ausgesetzt. Die aktive Steuerung dieser Risiken erfolgt durch einen Ausschuss der Geschäftsleitung (ALCO). Dieser trägt die Erfolgsverantwortung für das Zinsänderungsrisiko im Bilanzstrukturportfolio, nimmt monatlich die Berichte der Risikokontrolle, der Finanzsteuerung sowie des Rechnungswesens entgegen und beschliesst die notwendigen Absicherungsgeschäfte.

Die Risikomessung erfolgt primär über die Methode Value at Risk und wird durch Stresstests, insbesondere für nicht parallele Zinsbewegungen, ergänzt. Für das standardmässig verwendete Stressszenario existiert eine Limite, deren Einhaltung überwacht wird. Das ALCO stellt die langfristige Refinanzierung sicher und bewirtschaftet Zinsrisiken unter Berücksichtigung der Zielvorgaben des Organs für Oberleitung und Kontrolle:

- Erfassen, Messen und Steuern aller Zinsrisiken, die aus dem Kundengeschäft der Bank entstehen,
- Erzielen eines hohen und nachhaltigen Erfolgs im Zinsengeschäft, d.h. Erwirtschaften eines risikogerechten Ertrags innerhalb der vorgegebenen Risikolimiten,
- Sicherstellung einer kostenoptimierten, auf die Bilanzentwicklung abgestimmten Refinanzierung,
- Überwachung der Liquidität und Vermeiden potenzieller Liquiditätsengpässe.

### Bankenbuch H (nur Stammhaus)

Das Zinsänderungsrisiko der Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber Kunden und Banken in allen Währungen ausser CHF und EUR wird vom Zinshandel im Auftrag des ALCO bewirtschaftet. Aus diesem Grund gliedert die Bank diese Positionen aus dem Bilanzstrukturportfolio aus und weist sie dem speziellen Bankenbuch H zu. Für ihr Zinsänderungsrisiko wird eine rein passive Absicherungsstrategie verfolgt. Spezielle Geschäfte wie allfällige Finanzanlagen, Rückstellungen oder Ähnliches in Währungen ausserhalb CHF und EUR verbleiben im Bilanzstrukturportfolio und werden bezüglich aller Marktrisiken ausser Fremdwährungsrisiko vom ALCO bewirtschaftet.

Das Portfolio «Bankenbuch H» umfasst also folgende Positionen, die im Auftrag des ALCO bewirtschaftet werden:

- Forderungen und Verpflichtungen gegenüber Kunden und Banken, in allen Währungen ausser CHF und EUR,
- Absicherungsgeschäfte auf obigen Geschäften, insbesondere Zinsderivate.

Zudem weist die Bank dem Bankenbuch H diejenigen Positionen des Handelsgeschäfts zu, die sie nicht dem regulatorischen Handelsbuch gemäss Art. 5 ERV zuordnen kann oder will.<sup>1</sup> Letzteres betrifft aktuell Bonds der Qualität schlechter als BBB-.

Die Erfolgsverantwortung für das Bankenbuch H liegt bei der Abteilungsleitung Handel. Ein Reporting über die Positionen, die der Zinsenhandel im Auftrag des ALCO bewirtschaftet, erfolgt durch die Risikokontrolle an das ALCO. Das Reporting über die Limiteneinhaltung und die Positionen des Handelsgeschäfts erfolgt an den Risikoausschuss Handel.

### Zinssensitivität des Bilanzstrukturportfolios und des Bankenbuchs H

in CHF pro Basispunkterhöhung

	Konzern per 31.12.2016	Konzern per 31.12.2015	Konzern per 31.12.2014
Festzinspositionen	-6 512 968	-6 435 792	-6 052 868
Variable Positionen und Sichtgelder	3 695 915	3 692 004	3 972 550
Anlage Eigenkapital	2 767 411	2 689 855	2 087 762
<b>Total Sensitivität</b>	<b>-49 642</b>	<b>-53 933</b>	<b>7 444</b>

Die Abbildung der Positionen ohne feste Zinsbindung erfolgt nach einem Modell, das die historisch beobachtete Zinsänderung der variablen Hypotheken und der Passivkonti optimal durch Geld- und Kapitalmarktsätze reproduziert. Die Replikation des Eigenkapitals erfolgt gemäss den Anlagezielen der Basler Kantonalbank und der Bank Coop. Das Stammhaus strebte 2016 eine mittlere Anlagedauer von 6,5 Jahren für das Eigenkapital an, die Bank Coop eine solche von 4,6 Jahren.

### Handelsbuch

Die Erfolgsverantwortung für das Marktrisiko im Handelsbuch liegt im Stammhaus bei der Abteilung Handel. Die Bank Coop geht keine materiellen Marktrisiken im Handelsbuch ein, sondern transferiert diese Risiken an das Stammhaus. Die Ermittlung von Gewinn und Verlust im Handelsbuch sowie die Überwachung der Risikolimiten im Handelsbuch erfolgen täglich. Die Risikokontrolle meldet Limitenüberschreitungen des Ge-

<sup>1</sup> Ausnahmen wären z. B. Wertschriften ohne tägliche Bewertung, Immobilienfondsanteile oder Hedgefondsanteile, die im Handelsbestand gehalten werden.

samtportfolios sofort dem Direktionspräsidenten, der Abteilungsleitung Handel und der Bereichsleitung Finanzen und Risiko (Stammhaus) resp. dem Vorsitz der Geschäftsleitung und der Bereichsleitung Finanzen und Risiko (Bank Coop). Bei der Basler Kantonalbank besteht zudem ein wöchentliches Reporting über Risikosituation und Handelserfolg an den Risikoausschuss Handel.

Mit dem Value-at-Risk-Modell berechnet die Basler Kantonalbank einerseits einen normalen Value at Risk und einen stressbasierten Value at Risk (kurz Stress-VaR), beides gemäss den Vorgaben der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA. Dem Stress-VaR liegt eine historische Datenreihe aus der Marktstressperiode von Mitte 2008 bis Mitte 2009 zugrunde. Diese beiden Grössen (normaler und Stress-VaR) gehen in die Berechnung des Eigenmittelerfordernisses für das allgemeine Marktrisiko ein. Darüber hinaus berechnet die Basler Kantonalbank für den normalen VaR einen Zuschlag für spezifische Risiken und erhält damit die Risikomasszahl, die den vom Bankrat gesprochenen Limiten gegenübergestellt wird. Die folgenden Zahlen und auch die Grafik für den VaR und die Gewinn- und Verlustrechnung (P&L) basieren auf dieser zweiten Variante des VaR. Für regulatorische Zwecke berechnet die Basler Kantonalbank die spezifischen Risiken nach dem Standardansatz.

### Value at Risk im Handelsbuch für die verschiedenen Risikokategorien

Halteperiode 1 Jahr, 99% Konfidenzintervall. Beteiligungstitel des Konzerns sind ausgeschlossen.

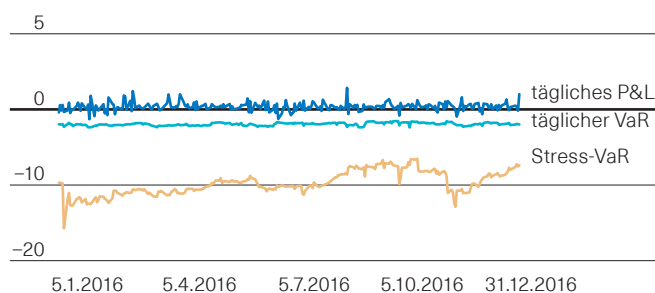
	Konzern per 31.12.2016 in CHF	Konzern per 31.12.2015 in CHF	Konzern per 31.12.2014 in CHF
VaR Handelsbuch	23 156 750	27 672 132	21 000 471
VaR Währungen	1 886 156	1 853 342	3 514 231
VaR Zinsen	17 946 153	24 969 929	16 726 164
VaR Aktien	8 379 727	4 926 732	8 025 632
VaR Rohstoffe	87 175	98 196	23 562

Aus der Konsolidierung über die verschiedenen Risikoarten resultiert der Handelsbuch-VaR im Konzern. Aufgrund des Diversifikationseffekts ist dieser kleiner als die Summe der VaR der vier Risikokategorien.

Die folgende Grafik zeigt, dass der tägliche VaR und der Stress-VaR stark auseinanderdriften. Dies spiegelt die momentan ruhige Marktverfassung wider, die mit relativ tiefen Risiken verbunden ist. Die Basler Kantonalbank begrenzt ihre Risiken nicht nur mittels VaR-Limiten, sondern auch mit Positionslimiten und Stresslimiten, um bei steigender Marktvolatilität das angestrebte Risikoprofil einzuhalten.

## Stammhaus Basler Kantonalbank: tägliches VaR, Stress-VaR sowie P&L im Handelsbuch

in Mio. CHF



Die täglichen Erträge beinhalten auch Kundenspreads auf Nostro-Positionen und Erträge aus dem Intraday-Handel. Die Erträge und das Risiko aus dem Marketmaking für die eigenen Partizipationsscheine sind aber ausgeschlossen.

Weiterführende Informationen zum internen Modell des Stammhauses inklusive der Backtestingresultate finden sich auf der Internetseite der Basler Kantonalbank unter [www.bkb.ch](http://www.bkb.ch).

### Währungsrisiken

Mit dem Management der Währungsrisiken beabsichtigt die Bank, einen negativen Einfluss von Währungsveränderungen auf ihre Ertragslage zu minimieren. Grundsätzlich wird angestrebt, Aktiven in Fremdwährung mit Passiven in Fremdwährung auszugleichen. Die Währungsrisiken werden grundsätzlich alle ins Handelsbuch transferiert und dort bewirtschaftet.

### Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko tritt in drei Ausprägungen auf:

- Das Zahlungsunfähigkeitsrisiko ist das Risiko, dass eine Konzerneinheit nicht in der Lage ist, ihren fällig werdenden Zahlungsverpflichtungen nachzukommen.
- Das Refinanzierungsrisiko ist das Risiko, dass die Profitabilität einer Konzerneinheit gefährdet wird, da sie sich nur zu höheren Sätzen refinanzieren kann.
- Das Marktliquiditätsrisiko ist das Risiko, dass Aktiva gar nicht oder nur zu ungünstigen Konditionen im Markt veräussert werden können.

Eine detaillierte Risikoeinschätzung zu den wichtigsten Liquiditätsrisikoquellen und -treibern sowie das Management des Liquiditätsrisikos werden in den Dokumenten Strategie zur Bewirtschaftung des Liquiditätsrisikos der beiden Banken beschrieben. Die Abteilung Finanzsteuerung verantwortet die Weiterentwicklung dieser Strategie. Das Zahlungsunfähigkeitsrisiko ist das wichtigste der drei Ausprägungen des Liquiditätsrisikos und steht deshalb im Zentrum der aktiven Steuerung. Es wird vom Bankrat durch Limiten auf Stressszenarien begrenzt.

Die Verantwortung für die Bewirtschaftung des Liquiditätsrisikos auf der Ebene der jeweiligen Gesamtbank trägt das ALCO. Zu Steuerungszwecken definiert das ALCO eigene Warn- und Risikolimiten. Die Abteilung Finanzsteuerung plant die Liquiditätsvorsorge sowie die Finanzierungsstruktur für die Planperioden (Mittelfristplanung). Das tägliche Cash-Management übernimmt die jeweilige Handelsabteilung im Auftrag des ALCO.

Eine unabhängige Überwachung der Limiten, Warnlevel und Frühwarnindikatoren findet durch die beiden Abteilungen Risikokontrolle statt. Die Abteilung Rechnungswesen überwacht die Einhaltung der regulatorischen Liquiditätskennzahlen.

Bei einer Überschreitung der Limiten greift der Liquiditätsnotfallplan. Dieser bildet einen wichtigen Bestandteil des Konzepts der Bank zum Krisenmanagement. Der Notfallplan umfasst eine Beurteilung der Finanzierungsquellen in einem angespannten Marktumfeld, berücksichtigt Liquiditätsstatusindikatoren und -kennzahlen und beschreibt Notfallverfahren.

Mit einer Diversifizierung der Finanzierungsquellen wird für den Krisenfall vorgesorgt. Zusätzlich werden alle wesentlichen erwarteten Mittel flüsse und die Verfügbarkeit von erstklassigen Sicherheiten, welche zur Aufnahme zusätzlicher Liquidität eingesetzt werden könnten, regelmässig überprüft.

### Operationelles Risiko

Operationelle Risiken entstehen als Folge der Geschäftstätigkeit der Basler Kantonalbank. Sie sind gemäss Art. 89 ERV definiert als die Gefahr von Verlusten, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen oder Systemen oder infolge von externen Ereignissen eintreten. Rechts- und Compliance-Risiken fallen ebenfalls darunter. Die Definition der operationellen Risiken beinhaltet jedoch nicht die strategischen Risiken.

Das Management von operationellen Risiken und die Kontrolle der operationellen Risikoprofile der beiden Konzernbanken geniessen hohe Priorität und stehen auf derselben Stufe wie das Management von Primärrisiken (Kredit-, Markt- und Liquiditätsrisiken). Sie richten sich nach der im «Reglement Risikostrategie BKB» bzw. im «Reglement Risikostrategie Bank Coop» definierten Risikobereitschaft (Begrenzung der inhärenten Risiken) und Risikotoleranz (Begrenzung der Residualrisiken).

### Messung und Überwachung der operationellen Risiken

Die beiden Konzernbanken betreiben ein systematisches, konzernweit abgestimmtes Management operationeller Risiken. Dieses stellt sicher, dass die operationellen Risiken über den gesamten Konzern hinweg einheitlich identifiziert, bewertet,



erfasst, bewirtschaftet und in ihrer Entwicklung überwacht und gesteuert werden. Insbesondere werden sämtliche operationellen Verlustfälle ab einer Mindestgrösse von CHF 1000.– in einer Verlustdatenbank erfasst und nach den Kriterien des FINMA-Rundschreibens 2008/21 Operationelle Risiken Banken kategorisiert.

Die Verantwortung für das Management der operationellen Risiken liegt bei den beiden Geschäftsleitungen. Diese legen die Ausgestaltung der Aufgaben, Kompetenzen und Verantwortlichkeiten auf tieferen Organisationsebenen fest. Die zentrale Einheit Risikokontrolle ist verantwortlich für die Methoden zur Messung operationeller Risiken. Sie sorgt für die Aufrechterhaltung und die laufende Weiterentwicklung des Rahmenkonzepts für das Management von operationellen Risiken und koordiniert zusammen mit den weiteren Kontrolleinheiten die Prozesse, die das Management der operationellen Risiken unterstützen. Darüber hinaus sorgt die Abteilung Risikokontrolle für einen Prozess des laufenden Monitorings des operationellen Risikoprozesses und eine stufengerechte Berichterstattung an den Bankrat (Stammhaus) resp. Verwaltungsrat (Bank Coop) und die jeweilige Geschäftsleitung.

### **Rechts- und Compliance-Risiken**

Die Rechts- und Compliance-Risiken sind ein Teil des operationellen Risikos. Unter dem Compliance-Risiko wird das Risiko von Verstössen gegen Vorschriften, Standards und Standesregeln und von entsprechenden rechtlichen und regulatorischen Sanktionen, finanziellen Verlusten oder Reputationsschäden verstanden. Als Rechtsrisiko kann einerseits das Risiko eines finanziellen Verlusts verstanden werden, der entsteht, wenn aufgrund unangemessener vertraglicher Vereinbarungen oder aus anderen Gründen Rechte aus einem Vertrag oder Eigentum nicht geltend gemacht oder finanzielle Forderungen gegenüber einer Konzerngesellschaft erhoben werden können. Andererseits kann in allgemeiner Hinsicht als Rechtsrisiko auch das Risiko von Sanktionen verschiedener Art, finanziellen Verlusten oder Imageschäden infolge von Verletzungen gesetzlicher Vorschriften verstanden werden. Insoweit überschneiden sich Rechts- und Compliance-Risiken stark.

Die jeweilige Geschäftsleitung trägt die Verantwortung für die Umsetzung angemessener interner Systeme und Prozesse zur Gewährleistung der Compliance. Sie wird dabei von Legal und Compliance (Stammhaus) resp. Recht und Compliance (Bank Coop) unterstützt.

Zur Messung der Compliance-Risiken besteht bei beiden Konzernbanken ein qualitatives Scoring-Modell, das auf der Eingabe der jeweiligen Compliance-Aufgabenträger beruht.

# Ausblick

Für das Jahr 2017 geht der Konzern BKB von einem unverändert anspruchsvollen Marktumfeld aus. Auf der einen Seite werden das anhaltende Negativzinsumfeld und die Frankenstärke die Ertragsquellen weiter unter Druck setzen, auf der anderen Seite werden der Regulierungsdruck sowie die Investitionen in das Filialnetz und die Digitalisierung die Aufwandsseite herausfordern. Daneben bieten politische Unsicherheiten wie der Brexit oder das US-amerikanische Wahlergebnis Risiken, aber auch Chancen auf den Zins- und Kapitalmärkten. Der Konzern BKB ist heute sehr gut im Markt positioniert. Deshalb ist er optimistisch und rechnet für das Jahr 2017 – trotz des voraussichtlich unverändert schwierigen Umfeldes – mit einem weiter verbesserten operativen Ergebnis (exkl. Investitionen in die Zukunft der beiden Konzernbanken).

Die grösste Herausforderung liegt zukünftig nach wie vor im andauernden Negativzinsumfeld. Obwohl positive Wirtschaftssignale aus den USA und dem Euroraum auf eine Erholung hindeuten, sieht der Konzern BKB ein Ende der Negativzinsen in der Schweiz für das Jahr 2017 als unwahrscheinlich an. Dieser Umstand wird demzufolge auch im Jahr 2017 das Zinsengeschäft und die Vergabe von Hypotheken stark beeinflussen. Ein niedriges Zinsumfeld stellt im Anlagebereich nicht nur die Kunden, sondern auch die Banken vor Herausforderungen bei der Suche nach Ertragsquellen. Darüber hinaus birgt das gegenwärtig tiefe Zinsniveau auch die Gefahr der Überhitzung an den Immobilienmärkten, da dadurch die Nachfrage nach bezahlbarem Wohneigentum angeheizt wird. Der Konzern BKB wendet bei der Kreditvergabe strenge interne Qualitätsanforderungen und Risikostandards an und setzt auf nachhaltiges Wachstum.

Investieren wird der Konzern BKB weiterhin verstärkt in die Modernisierung der Geschäftsstellen (Umbauten und Standortverlegungen) und in eine zukunftsorientierte digitale Präsenz. So wird bei beiden Instituten im Verlauf des Jahres 2017 eine digitale Filiale lanciert. Hierdurch wird dem Kunden ein neuer digitaler und kanalübergreifender Zugang zu seiner Bank ermöglicht. Die beiden Institute des Konzerns BKB verstehen sich als Beraterbank und werden mit modernen und attraktiven Produkten weiterhin den Kundenwünschen entsprechen. Basierend auf diesen zukunftsgerichteten Investitionen ist im Jahr 2017 nicht mit einem tieferen Geschäftsaufwand zu rechnen.

Auf juristischer Ebene konnte sich die Bank Coop erfreulicherweise bereits im Jahr 2015 mit dem U.S. Department of Justice (DoJ) im Steuerstreit mit den USA einigen. Trotz hoher Erwartungen ist beim Stammhaus BKB ein Abschluss noch nicht erkennbar. Die Bank strebt jedoch eine baldige Lösung an. Die in diesem Zusammenhang bereits in früheren Jahren gebildete Rückstellung entspricht in der Höhe nach wie vor der derzeitigen Risikoeinschätzung.



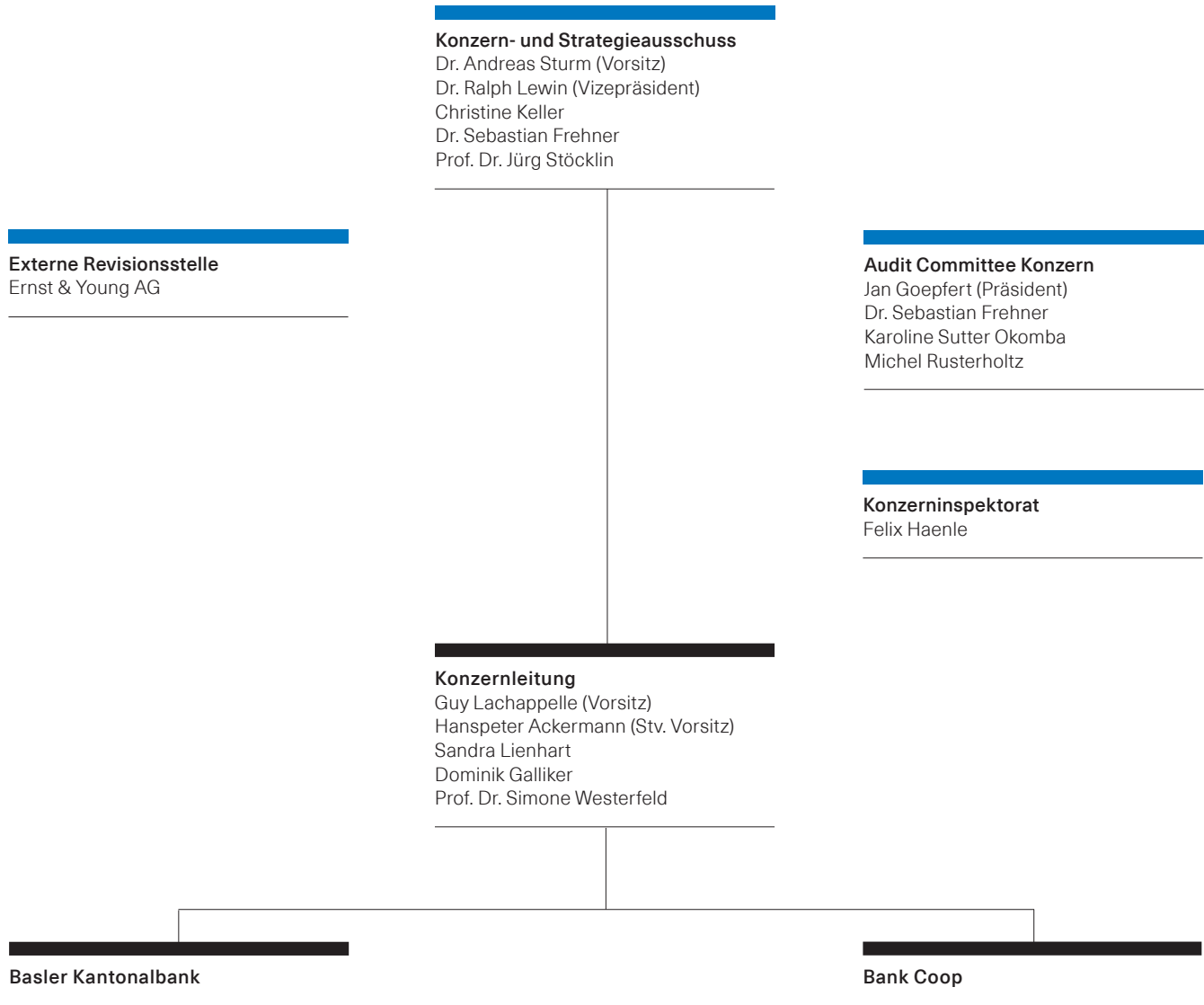




# Corporate Governance

# Organigramme: Konzernsteuerung

per 1.1.2017



# Bank Coop

per 1.1.2017

**Externe Revisionsstelle**  
Ernst & Young AG

**Verwaltungsrat**  
Verwaltungsratsausschuss  
Audit Committee  
Vergütungs- und Nominationsausschuss

**Konzerninspektorat**  
Ferlix Haenle

**Präsident des Verwaltungsrates**  
Dr. Ralph Lewin

**Vorsitzender der Geschäftsleitung**  
Hanspeter Ackermann

**Geschäftsleitung Sekretariat**

**Präsidialbereich**  
Hanspeter Ackermann

**Vertrieb**  
Sandra Lienhart

**Finanzen und Risiko**  
Dr. René Saluz

**CEO Office**  
Mats Bachmann Ihr

**Vertriebssteuerung**  
Tobias Egli

**Finanzsteuerung**  
Patrick Wölker

**Unternehmensentwicklung**  
Christian Heller

**Region Nordwestschweiz**  
Daniel Rüeegger

**Risikokontrolle**  
Dr. Michael Albrecht

**Recht und Compliance**  
Karl Schmid

**Region Zürich/Ostschweiz**  
Julie Bernet

**Credit Office**  
Thomas Rüdin

**CC Asset Management<sup>1</sup>**  
Dr. Sandro Merino

**Region Mittelland**  
Peter Hofer

**Recovery**  
Pascal Kramer

**CC Personal<sup>1</sup>**  
Joe Probst

**Region Romandie**  
Andreas Huegin

**Service Center<sup>1</sup>**  
Dr. Michael Eisenrauch

**Region Ticino**  
Matteo Bonetti

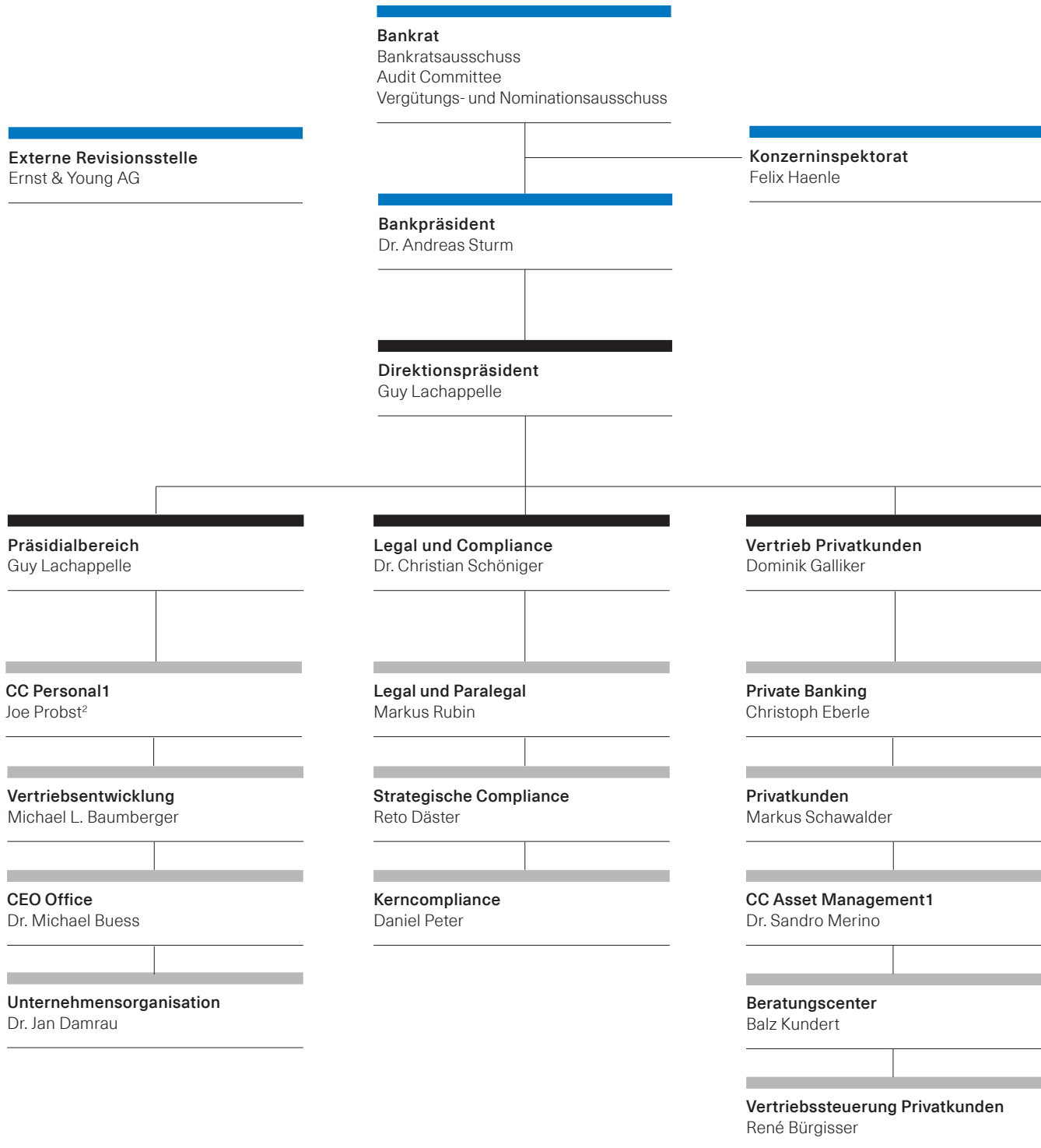
**Beratungcenter**  
Peter Hirsig

<sup>1</sup> Competence Center des Konzerns BKB.



# Stammhaus Basler Kantonalbank

per 1.1.2017



<sup>1</sup> Competence Center des Konzerns BKB.

<sup>2</sup> Mitglied der erweiterten Geschäftsleitung.

**Vertrieb kommerzielle Kunden**  
Luca Pertoldi

**Firmenkunden und Institutionelle**  
Marc Künzli

**Geschäfts- und Immobilienkunden**  
Jürgen Hunscheidt

**Handel**  
Dr. Gerhard Hartsleben

**Vertriebssteuerung  
kommerzielle Kunden**  
Silvio Schumacher

**Finanzen und Risiko**  
Prof. Dr. Simone Westerfeld

**Finanzsteuerung**  
Andreas Erb

**Rechnungswesen**  
Christoph Auchli

**Finanz- und Risikoprozesse**  
Michael Stolz

**Risikokontrolle**  
Dr. Martin Fankhauser

**Credit Office/Recovery**  
Doriano Rota

**Service Center1**  
Dr. Michael Eisenrauch

**Banking Services**  
Sibylle Tanner

**IT Services**  
Markus Metzger

**Infrastruktur Services**  
Lutz Rieser

**Kredit Services**  
Stefanie Lütke

**Service Center Steuerung**  
Benjamin Hohler

# Corporate Governance

Auf der Grundlage der von SIX Exchange Regulation nach Inkrafttreten der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften (VegüV) revidierten «Richtlinie betreffend Informationen zur Corporate Governance» (RLCG) vom 1.1.2016 werden im Folgenden Angaben über die Führung und die Kontrolle auf oberster Unternehmensebene der Basler Kantonalbank publiziert. Teilweise finden sich die gemäss Richtlinie zu veröffentlichenden Informationen auch in anderen Teilen des vorliegenden Finanzberichts. Wo dies der Fall ist, wird ein Verweis auf die entsprechende Stelle angebracht. Insbesondere erfolgt u.a. eine ausführliche Darstellung der vergütungsrelevanten Informationen in einem separaten Vergütungsbericht (Seite 71). Die Nummerierung der nachfolgenden Informationen folgt, soweit möglich, derjenigen im Anhang zur Richtlinie.

## Vorbemerkungen

Die Governance-Struktur der Basler Kantonalbank ist im Wesentlichen im Gesetz über die Basler Kantonalbank verankert. Weil das Kantonalbankgesetz in der bisherigen Form die Verantwortlichkeiten, die Risiken und die Geschäftsfelder der Bank teilweise wenig präzise eingrenzt, hat der Grosse Rat des Kantons Basel-Stadt einen Ratschlag zur Totalrevision des Gesetzes über die Basler Kantonalbank verabschiedet. Mit dieser sollen unter anderem in folgenden Bereichen Verbesserungen erzielt werden:

- Wahl, Grösse, Professionalität und Zusammensetzung des Bankrats,
- strikte Trennung zwischen den Aufgaben der Geschäftsleitung und den Aufgaben des Bankrats,
- Zuständigkeit für den Erlass der Eignerstrategie,
- erweiterter Leistungsauftrag und Risikobegrenzung,
- Staatsgarantie und deren gesetzlich verankerte finanzielle Abgeltung.

Die Revisionsvorlage und der Bericht wurden im Grossen Rat des Kantons Basel-Stadt beraten und das Gesetz wurde am 9.12.2015 vom Grossen Rat in zweiter Lesung mit 93 gegen 1 Stimme verabschiedet. Die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA) hat die Vorlage geprüft und zugestimmt. Nachdem Occupy Basel Ende Januar 2016 der Staatskanzlei mehr als 2000 Unterschriften übergeben hat, war das Referendum zustande gekommen, weshalb letztlich das Volk über das neue Kantonalbankgesetz entscheiden musste. Diese Referendumsabstimmung wurde am 5.6.2016 durchgeführt und das Gesetz über die Basler Kantonalbank wurde klar angenommen. Seit 6.6.2016 ist das neue Gesetz wirksam. In diesem Übergangsjahr basieren die nachstehenden Ausführungen im Wesentlichen auf der bisherigen Regelung, und die durch das neue Gesetz über die Basler Kantonalbank bedingten Neuerungen und auch deren Umsetzung werden im nachstehenden Bericht speziell erwähnt.

Am 13.12.2016 hat der Regierungsrat den Bankrat der Basler Kantonalbank für die kommende, vierjährige Amtsperiode ab 1.4.2017 gewählt. Die Wahl erfolgte erstmals gemäss dem neuen Gesetz über die Basler Kantonalbank nicht mehr durch den Grossen Rat. Weitere Einzelheiten betreffend diese personelle Neubesetzung werden unter Ziffer 3 dargelegt.

Als Folge des neuen Gesetzes über die Basler Kantonalbank wurde auch das Geschäfts- und Organisationsreglement der Basler Kantonalbank grundlegend überarbeitet. Es tritt am 1.4.2017 in Kraft. Im nachstehenden Bericht werden diese Änderungen noch nicht reflektiert.

## 1. Konzernstruktur und Aktionariat

### 1.1 Konzernstruktur

Angaben zur Konzernstruktur sind im Lagebericht auf Seite 20 aufgeführt.

### Konzernvereinbarung

Die Basler Kantonalbank hat im Jahr 2013 ein Rahmenreglement zu Organisation, Führung und konsolidierter Überwachung im Konzern BKB verabschiedet. Auf dessen Grundlage wurde zwischen der Basler Kantonalbank und der Bank Coop eine Vereinbarung über die Konzernführung (Konzernvereinbarung) abgeschlossen. Diese regelt die Prinzipien der konsolidierten Beaufsichtigung im Konzern BKB in den nachfolgenden Bereichen.

Der Bankrat der Basler Kantonalbank nimmt die mit der Konzernoberleitung in regulatorischer Hinsicht verbundenen Aufgaben wahr, insbesondere die Oberleitung des Konzerns und die Erteilung der notwendigen Weisungen auf Konzernebene, die Festlegung der Konzernorganisation, die Ausgestaltung des Rechnungswesens, die Finanzplanung auf Konzernebene, die Genehmigung des Konzernabschlusses, des jährlichen Budgets und der Mittelfristplanung auf Konzernebene, die Oberaufsicht über die mit der Konzernführung betrauten Personen, namentlich im Hinblick auf die Befolgung der Gesetze, Statuten, Reglemente und Weisungen sowie die Sicherstellung der angemessenen Ausgestaltung eines wirksamen internen Kontrollsystems auf Konzernstufe.

Die Basler Kantonalbank und die Bank Coop setzen gemeinsam einen Konzern- und Strategieausschuss (KSA) ein (vgl. Kapitel 3.4). Dieser besteht aus fünf Mitgliedern, wobei mindestens drei Mitglieder dem Bankrat der Basler Kantonalbank und ebenso mindestens drei Mitglieder dem Verwaltungsrat der Bank Coop angehören. Der Aufgabenbereich des KSA umfasst die Konzernstrategie, die Konzernorganisation und die grundsätzliche finanzwirtschaftliche Konzernsteuerung sowie weitere strategische Belange, die beide Banken betreffen. Der KSA erstattet als vorberatendes Gremium Bericht an die Oberlei-

tungsorgane der Basler Kantonalbank und der Bank Coop und stellt diesen die notwendigen Anträge. Der KSA hat keine Befugnis, unmittelbar geschäftswirksame Beschlüsse für eine der beiden Banken zu fassen.

Auf der exekutiven Ebene setzen die Basler Kantonalbank und die Bank Coop gemeinsam eine Konzernleitung ein (vgl. Kapitel 3.4). Diese besteht aus fünf Personen. Der Direktionspräsident der Basler Kantonalbank und der Vorsitzende der Geschäftsleitung der Bank Coop gehören der Konzernleitung von Amtes wegen an. Ferner ernennen der Bankrat der Basler Kantonalbank aus dem Kreis der Geschäftsleitung der Basler Kantonalbank zwei weitere Mitglieder und der Verwaltungsrat der Bank Coop aus dem Kreis der Geschäftsleitung der Bank Coop ein weiteres Mitglied der Konzernleitung. Die Konzernleitung wirkt im Rahmen ihrer Befugnisse darauf hin, dass die Strategien und die operativen Tätigkeiten der beiden Banken sinnvoll koordiniert und vorhandene Synergiepotenziale tatsächlich ausgeschöpft werden. Die Konzernleitung bereitet die Geschäfte des KSA vor und stellt demselben Anträge. Sie nimmt an den Sitzungen des KSA mit beratender Stimme teil. Die Konzernleitung ist für die geschäftspolitische und finanzwirtschaftliche Steuerung des Konzerns sowie die Steuerung der konzernweit relevanten Schlüsselressourcen zuständig. Im Weiteren ist die Konzernleitung zuständig für eine angemessene Ausgestaltung der aus Konzernsicht wesentlichen, auf konsolidierter Basis zu gewährleistenden Funktionalitäten, insbesondere eines wirksamen internen Kontrollsystems auf Konzernstufe, sowie, soweit es den Gesamtkonzern betrifft, die Einhaltung gesetzlicher und regulatorischer Anforderungen (Compliance-Funktion). Die Konzernleitung hat darüber hinaus keine Befugnis, unmittelbar geschäftswirksame Beschlüsse für eine der beiden Banken zu fassen.

Das Audit Committee Konzern übt seine Funktion auf Ebene Konzern und Einzelinstitute aus. Für Bestellung, Organisation, Unterstellung, Aufgaben und Befugnisse wird auf die Darstellung in Kapitel 3.4 verwiesen.

Die Funktion der konzernweiten internen Revision wird durch das Konzerninspektorat der Basler Kantonalbank wahrgenommen. Als internes Prüfungsorgan überprüft das Konzerninspektorat die Einhaltung der gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Bestimmungen sowie der internen Weisungen und Richtlinien in den einzelnen Konzerngesellschaften (vgl. auch Kapitel 3.6).

Beide Banken sorgen schliesslich dafür, dass eine einzige gemeinsame externe Prüfgesellschaft bestimmt wird. Diese ist sowohl aktienrechtliche Revisionsstelle wie auch aufsichtsrechtliche Prüfgesellschaft und erstellt für jede beaufsichtigte Konzerngesellschaft jährlich je einen umfassenden Bericht

über die Rechnungsprüfung an das Oberleitungsorgan im Sinne von Art. 728b Abs. 1 OR und einen Bericht über die aufsichtsrechtlichen Prüfungen. Bei der Bank Coop bleibt die Ernennung der aktienrechtlichen Revisionsstelle der Generalversammlung vorbehalten. Gemäss der Konzernvereinbarung wird der Verwaltungsrat der Bank Coop jeweils dieselbe Revisionsstelle zur Wahl vorschlagen, die auch bei der Basler Kantonalbank vom Regierungsrat des Kantons Basel-Stadt bestimmt wird.

Ferner sieht die Konzernvereinbarung eine verstärkte Zusammenarbeit der Basler Kantonalbank und der Bank Coop durch die Zusammenlegung verschiedener Funktionen und Prozesse in gemeinsamen Infrastruktur- und Geschäftsbereichen vor, welche in der Regel administrativ von der Basler Kantonalbank geführt werden. Zu diesem Zwecke wurde zwischen beiden Konzernbanken ein Rahmenvertrag abgeschlossen. Die einzelnen Dienstleistungen werden in Dienstleistungsvereinbarungen (Service Level Agreements, SLA) für jeden Infrastruktur- und Geschäftsbereich geregelt. Die beiden Konzernbanken beabsichtigen, die Kooperationen im Konzern zu verstärken und durch Implementierung von effektiven und effizienten Prozessen mit hoher Qualität auch Synergieeffekte und Kosteneinsparungen zu realisieren. Soweit Dienstleistungen von Drittanbietern bezogen werden, bezieht diese die Basler Kantonalbank und die betroffenen Leistungen werden unter den Rahmenverträgen und den zugehörigen Service Level Agreements durch die Basler Kantonalbank bzw. die jeweiligen Subunternehmer erbracht.

## 1.2 Bedeutende Eigentümer

Das Gesellschaftskapital der Basler Kantonalbank besteht aus dem Dotationskapital und dem Partizipationsscheinkapital. Der Kanton Basel-Stadt hält das gesamte Dotationskapital der Basler Kantonalbank und verfügt über sämtliche Stimmrechte (vgl. Kapitel 2). Neben dem Dotationskapital besteht das Gesellschaftskapital der Basler Kantonalbank aus dem an der SIX Swiss Exchange AG gehandelten, stimmrechtslosen Partizipationsscheinkapital. Dabei hielt die Basler Kantonalbank per 31.12.2016 eigene Partizipationsscheine im Handelsbestand und in den Finanzanlagen von insgesamt 27,3% (Vorjahr: 27,5%) des Partizipationsscheinkapitals.

Nach dem schweizerischen Finanzmarktinfrastrukturgesetz (Art. 120 FinfraG) ist jede natürliche oder juristische Person, die direkt, indirekt oder in gemeinsamer Absprache mit Dritten Aktien oder Erwerbs- oder Veräusserungsrechte bezüglich Aktien einer in der Schweiz kotierten Gesellschaft hält, verpflichtet, die Gesellschaft sowie die Börse zu benachrichtigen, wenn ihre Beteiligung bestimmte Schwellenwerte erreicht, unter- oder überschreitet. Diese Bestimmung findet auf Beteiligungen an der Basler Kantonalbank keine Anwendung, da



weder das Dotationskapital noch die Partizipationsscheine als Aktien im Sinne des Gesetzes gelten.

### 1.3 Kreuzbeteiligungen

Im Konzern BKB bestehen keine Kreuzbeteiligungen im Sinne von Ziffer 1.3 RLCG.

## 2. Kapitalstruktur

### 2.1 Kapital

Das Gesellschaftskapital der Basler Kantonalbank beträgt 354,15 Mio. CHF per 31.12.2016. Es besteht aus dem vom Kanton Basel-Stadt zur Verfügung gestellten Dotationskapital von 304,0 Mio. CHF und dem an der Börse gehandelten Partizipationsscheinkapital von 50,15 Mio. CHF.

Gemäss § 7 des Gesetzes über die Basler Kantonalbank wird das Dotationskapital vom Kanton unbefristet zur Verfügung gestellt und der Kanton wird nach Möglichkeit aus dem Jahresgewinn entschädigt. Das Partizipationskapital darf die Höhe des ausstehenden Dotationskapitals nicht übersteigen.

### 2.2 Genehmigtes und bedingtes Kapital im Besonderen

Mit Beschluss vom 29.6.2000 hat der Grosse Rat des Kantons Basel-Stadt den Regierungsrat ermächtigt, auf Antrag der Basler Kantonalbank das Dotationskapital bis auf 350,0 Mio. CHF zu erhöhen. Dieser Beschluss ist nicht befristet. Bedingtes Kapital besteht keines.

### 2.3 Kapitalveränderungen

Nachdem die Basler Kantonalbank im März 2015 die Kapitalbasis insgesamt um 200,0 Mio. CHF verstärkt hatte, erfolgten im Berichtsjahr keine weiteren Kapitalveränderungen. Der Nachweis des Eigenkapitals ist in der konsolidierten Jahresrechnung (Seite 89) respektive in der Jahresrechnung des Stammhauses Basler Kantonalbank (Seite 135) aufgeführt.

### 2.4 Aktien und Partizipationsscheine

Neben dem Dotationskapital verfügt die Basler Kantonalbank über ein zusätzliches Partizipationsscheinkapital. Per 31.12.2016 beträgt der Nominalwert des Partizipationsscheinkapitals 50,15 Mio. CHF. Das Partizipationsscheinkapital ist unterteilt in 5 900 000 Partizipationsscheine mit einem Nennwert von CHF 8.50. Es ist vollständig einbezahlt (Valorenummer 923646, ISIN CH0009236461). Die Basler Kantonalbank hat keine Aktien emittiert.

Die BKB-Partizipationsscheine repräsentieren ein Miteigentum an der Basler Kantonalbank mit einem dem Geschäftsgang entsprechenden Anspruch auf einen Anteil am Jahresgewinn in Form einer Dividende. Mit dem Besitz von Partizipationsscheinen sind keine Mitwirkungsrechte verbunden, insbesondere

kein Stimmrecht und keine damit zusammenhängenden Rechte. Im Falle der Erhöhung des Partizipationsscheinkapitals sind die Partizipanten nach Massgabe des Nennwerts ihrer bisherigen Partizipationsscheine berechtigt, neue Partizipationsscheine zu beziehen. Der Bankrat kann das Bezugsrecht der Partizipanten ganz oder teilweise ausschliessen.

### 2.5 Genussscheine

Die Basler Kantonalbank hat keine Genussscheine emittiert.

### 2.6 Beschränkung der Übertragbarkeit und der Nominee-Eintragungen

Die BKB-Partizipationsscheine sind Inhaberpapiere, weshalb auch keine Beschränkungen in der Übertragbarkeit und keine Einschränkungen bezüglich Nominee-Eintragungen bestehen.

### 2.7 Wandelanleihen und Optionen

Die Basler Kantonalbank hat weder Wandelanleihen noch Optionen auf eigene Partizipationsscheine emittiert.

## 3. Bankrat

### Vorbemerkungen

Gemäss § 11 des Gesetzes über die Basler Kantonalbank wird die Zusammensetzung des Bankrates neu wie folgt geregelt:

- Der Bankrat ist ausgewogen zusammensetzen, sodass er in seiner Gesamtheit alle für die Basler Kantonalbank wesentlichen Kompetenzen abdeckt. Die Mitglieder des Bankrats müssen für ihre Tätigkeit bei der Basler Kantonalbank qualifiziert und in der Lage sein, die Aktivitäten der Basler Kantonalbank selbstständig zu beurteilen. Darüber hinaus müssen sie ein genügend grosses Mass an Verständnis für den Leistungsauftrag und die öffentlichen Aufgaben der Basler Kantonalbank aufweisen. Sie müssen berufliche Qualifikationen aufweisen oder Erfahrung haben vor allem in einem der folgenden Bereiche:
  - abgeschlossenes Studium zweckmässigerweise in Wirtschaftswissenschaften, Jurisprudenz oder Revision bzw. entsprechend tiefe und breite berufliche Erfahrung in diesen Disziplinen oder
  - mehrjährige Erfahrung in der Führung von privaten oder öffentlichen Unternehmen, gemeinnützigen Institutionen oder politischen Gremien oder
  - mehrjährige berufliche Erfahrung im Finanzsektor oder in der Revision.
- Die Mehrheit der Mitglieder muss im Kanton Basel-Stadt wohnhaft sein.
- In den Bankrat nicht wählbar sind:
  - Mitglieder des Grossen Rates, des Regierungsrates und weitere Magistratspersonen sowie
  - Mitarbeitende der kantonalen Verwaltung,
  - Mitglieder von Verwaltungsräten anderer öffentlich-rechtlicher Anstalten im Kanton Basel-Stadt.

- Kein Mitglied des Bankrats darf der Geschäftsleitung angehören oder in anderer Funktion (insbesondere Aufträge, Mandate, Anstellungen) für die Basler Kantonalbank tätig sein. Personen, die miteinander verheiratet sind, in eingetragener Partnerschaft oder in einem gefestigten Konkubinatsleben, im ersten oder zweiten Grad verwandt oder verschwägert sind, dürfen nicht gleichzeitig den Bankorganen angehören.

Als Folge dieser gesetzlichen Änderungen hat der Regierungsrat am 13.12.2016 den Bankrat der Basler Kantonalbank für die kommende, vierjährige Amtsperiode ab 1.4.2017 gewählt. Die Wahl erfolgte damit erstmals gemäss dem neuen Gesetz über die Basler Kantonalbank vom 9.12.2015 nicht mehr durch den Grossen Rat.

Adrian Bult wurde zum neuen Präsidenten des Bankrats gewählt. Zur neuen Vizepräsidentin ernannte der Regierungsrat Christine Hehli Hidber. Als neue Mitglieder wurden Dr. Jacqueline Henn Overbeck, Priscilla M. Leimgruber und Domenico Scala gewählt. Als bisherige Mitglieder wurden Urs Berger, Dr. Ralph Lewin, Dr. Andreas Sturm sowie Karoline Sutter Okomba bestätigt. Die bisherigen Mitglieder Dr. Sibyl Anwander, Dr. Sebastian Frehner, Jan Goepfert, Helmut Hersberger, Christine Keller, Ernst Mutschler, Michel Rusterholtz, Hans Ulrich Scheidegger und Prof. Dr. Jürg Stöcklin werden per Ende März 2017 aus dem Bankrat ausscheiden.

Der Regierungsrat hat Adrian Bult (Jahrgang 1959) zum neuen Präsidenten des Bankrats ernannt. Er wird auf den derzeitigen Präsidenten, Dr. Andreas Sturm, folgen. Adrian Bult ist Ökonom und wohnhaft in Basel. Er hatte von 1984 bis 1997 verschiedene Positionen bei IBM inne. Danach wechselte er zur Swisscom. Er war Chief Information Officer, CEO Swisscom Fixnet und CEO Swisscom Mobile AG. Von 2007 bis 2013 war er Chief Operating Officer bei Avaloq Evolution AG und seitdem ist er professioneller Verwaltungsrat. Er ist Verwaltungsratspräsident der AdNovum Informatik AG und der Swissgrid AG und nimmt weitere Verwaltungsratsmandate wahr.

Als Vizepräsidentin hat der Regierungsrat Christine Hehli Hidber (Jahrgang 1968), wohnhaft in Seengen AG, ernannt. Sie hat in Basel das Jura-Studium und das Advokaturexamen abgeschlossen. Sie war zehn Jahre bei der UBS in Zürich und London u.a. als Rechtskonsultantin, Head Corporate Legal und Litigation Manager tätig. 2009 hat sie sich selbstständig gemacht und ist heute Partnerin bei Binder Rechtsanwälte in Lenzburg/Baden.

Zudem wurden folgende Personen neu als Mitglieder in den Bankrat gewählt:

- Dr. oec. Jacqueline Henn Overbeck (Jahrgang 1969), wohnhaft in Basel, Dozentin an der Wirtschaftswissenschaftli-

chen Fakultät der Universität Basel und Mitglied des Verwaltungsrates der Bank Coop.

- Priscilla M. Leimgruber (Jahrgang 1970), Fürsprecherin, wohnhaft in Grindel SO, war unter anderem Leiterin Kreditrisikocontrolling von Raiffeisen Schweiz und als Leiterin Finanzen & Logistik Mitglied der Geschäftsleitung einer kleineren Kantonalbank. Sie ist heute Leiterin Beteiligungs- und Risk-Management bei EBM Münchenstein und Mitglied des Verwaltungsrates von zwei Beteiligungen von EBM.
- Domenico Scala (Jahrgang 1965), Ökonom, wohnhaft in Oberwil BL, derzeit professioneller Verwaltungsrat, u.a. Präsident BAK Basel Economics AG, Basilea Pharmaceutica AG, Präsident BaselArea und Stiftungsrat Fondation CH2048.

Der neu zusammengesetzte Bankrat konstituiert sich Mitte März 2017 für die kommende Amtsdauer. Dabei wurden auch die Ausschüsse des Gremiums neu bestellt, deren Zusammensetzung per 1.4.2017 in Kraft tritt.

Die nachstehenden Ausführungen beziehen sich auf den Stand per 31.12.2016 und beschränken sich auf personelle Mutationen im Laufe des Berichtsjahres 2016. Soweit sinnvoll, wird auf weitere Änderungen, welche mit dem neuen Gesetz über die Basler Kantonalbank verbunden sind, Bezug genommen.

### 3.1 Mitglieder des Bankrats

Die Mitglieder des Bankrats sind mit Angabe von Namen, Nationalität, Ausbildung und beruflichem Hintergrund nachfolgend aufgeführt. Der Bankrat besteht ausschliesslich aus nicht exekutiven Mitgliedern. Keines seiner Mitglieder nimmt in einer der Gesellschaften des Konzerns BKB operative Führungsaufgaben wahr. Auch in den drei der Berichtsperiode vorangegangenen Geschäftsjahren gehörte kein Mitglied des Bankrats der Geschäftsführung einer der Konzerngesellschaften an. Die Mitglieder des Bankrats unterhalten keine wesentlichen persönlichen Geschäftsbeziehungen zur Basler Kantonalbank oder zu einer ihrer Konzerngesellschaften.

#### Dr. Andreas Sturm

Präsident (seit 8.1.2014), Mitglied des Bankrats seit 1.4.2009  
Dr. rer. pol., lic. oec. HSG; selbstständiger Unternehmer; Schweizer Bürger, 30.1.1964

**Ausschüsse:** Bankratsausschuss (Präsident), Konzern- und Strategieausschuss (Präsident), Vergütungs- und Nominationsausschuss (Präsident)

**Berufliche Laufbahn:** Inhaber und Geschäftsführer Sturm Consulting, Riehen (Schweiz) seit 2003; Präsident des Verwaltungsrates und Mitinhaber der phorbis Communications AG, Basel (Schweiz) bis 2013; Mitglied Grosser Rat Kanton Basel-Stadt bis 2013; Mitglied der Grünliberalen Partei (glp) Basel-Stadt, Sektion Riehen, bis 2013; Mitinhaber und Verwaltungsrat der Ellipson AG, Basel bis 2010; Projektleiter eines Forschungs-

projektes des Schweizerischen Nationalfonds 1992–1994; Dozent an der School of Management des Asian Institute of Technology, Bangkok (Thailand) 1995–1999

**Mandate:** Mitglied seit 28.4.2014 und Vizepräsident des Verwaltungsrates der Bank Coop AG seit 13.4.2015; Mitglied des Verwaltungsrates seit 2003 und Präsident des Verwaltungsrates der claro fair trade AG seit 2006, Orpund (Schweiz)

#### **Christine Keller**

Vizepräsidentin, Mitglied des Bankrats seit 1.4.2005

Lic. iur.; Gerichtsschreiberin und Schlichterin am Zivilgericht Basel-Stadt; Schweizer Bürgerin, 6.10.1959

**Ausschüsse:** Bankratsausschuss (Vizepräsidentin), Konzern- und Strategieausschuss

**Beruflich Laufbahn:** Mitglied Grosser Rat Kanton Basel-Stadt 1984–1997 und 2001–2013; Mitglied Bürgergemeinderat der Stadt Basel seit 2011; Mitglied des Nationalrates 1998/1999; diverse juristische Praktika bei Gerichten, in der kantonalen Verwaltung und in einem Anwaltsbüro 1984–1987; Lehrerin für allgemeinbildende Fächer an der Allgemeinen Gewerbeschule Basel 1983/1984

**Mandate:** Verwaltungsrätin Bank Coop AG

#### **Dr. Sibyl Anwander**

Mitglied des Bankrats seit 10.9.2014

Dr. sc. techn. ETH Zürich; Leiterin Abteilung Ökonomie und Innovation beim Bundesamt für Umwelt (BAFU); Schweizer Bürgerin, 21.2.1963

**Beruflich Laufbahn:** Leiterin Abteilung Ökonomie und Innovation beim Bundesamt für Umwelt (BAFU) seit 2015; Inhaberin Focus Sustainability GmbH (Nachhaltigkeitsberatung) 2014–2015; Leiterin Nachhaltigkeit und Wirtschaftspolitik Coop Genossenschaft Schweiz 2001–2014; wissenschaftliche Mitarbeiterin und Dozentin mit Schwerpunkt Wirtschaftspolitik am Institut für Agrarwirtschaft ETH, Promotion zum Dr. sc. techn. 1988–2001

**Mandate:** Mitglied Bescha ungskonferenz des Bundes (BKB) seit 2015; Mitglied Vorstand Konsumentenforum 2014–2015; Mitglied des Vorstands der Business Social Compliance Initiative 2009–2014, Präsidentin 2011–2014; Mitglied des Vorstands der Foreign Trade Association 2011–2014; Mitglied der Eidg. Zollexpertenkommission 2006–2014; Vizepräsidentin espace. mobilité 2008–2013; Mitglied der Eidg. Kommission für Konsumentenfragen 2008–2012

#### **Urs Berger**

Mitglied des Bankrats seit 8.1.2014

Maturität; Hochschule St.Gallen, acht Semester Studium der Ökonomie mit Vertiefung in Versicherung und Risk Management, Verwaltungsratspräsident Schweizerische Mobiliar Genossenschaft und Schweizerische Mobiliar Holding AG seit 2011; Schweizer Bürger, 28.4.1951

**Beruflich Laufbahn:** Verwaltungsratspräsident Schweizerische Mobiliar Genossenschaft und Schweizerische Mobiliar Holding AG seit 2011; CEO Gruppe Mobiliar 2003–2011; Basler Versicherungen, Basel 1993–2002, Mitglied der Geschäftsleitung Schweiz ab 1994, CEO Schweiz, Mitglied der Konzernleitung der Bâloise-Gruppe ab 1999, operative Verantwortung für die Integration der Bâloise Bank SoBa in den Bâloise-Konzern, Vizepräsident des Verwaltungsrates der SoBa 2000–2002; Industrieberater für Sach- und Technische Versicherungen, Leitung der Technischen Versicherungen und Leitung Risk Management Service, Zürich Versicherung, Zürich 1981–1993; Versicherungsbroker, Walser Consulting, Zürich 1978–1981

**Mandate:** Präsident Schweizerischer Versicherungsverband (SVV) seit 2011; Mitglied des vom Bundesrat eingesetzten Beirats Zukunft Finanzplatz 2015; Mitglied Vorstandsausschuss economiesuisse; Aufsichtsrat Gothaer Versicherungsbank VVaG und Gothaer Finanzholding AG Deutschland seit 2010; Verwaltungsrat BernExpo AG seit 2009; Verwaltungsrat Bellevue Immobilien AG seit 2011; Verwaltungsrat vanBaerle AG seit 2006; Verwaltungsrat der Swiss Tertianum International AG seit 2013; Verwaltungsratspräsident Loeb Holding AG seit 2015

#### **Dr. Sebastian Frehner**

Mitglied des Bankrats seit 1.4.2009

Dr. iur.; selbstständiger Unternehmer; Schweizer Bürger, 2.9.1973

**Ausschüsse:** Bankratsausschuss, Konzern- und Strategieausschuss, Audit Committee Konzern

**Beruflich Laufbahn:** selbstständiger Unternehmer, Inhaber und Geschäftsführer Dr. Sebastian Frehner Consulting, Riehen

**Mandate:** Mitglied des Verwaltungsrates der Bank Coop AG seit 13.4.2015; Mitglied des Nationalrates seit 2010; Mitglied der Kommission für soziale Sicherheit und Gesundheit (SGK) des Nationalrats; Mitglied der Finanzkommission (FK) des Nationalrats seit 2015; Mitglied der Gerichtskommission der Eidg. Räte; Mitglied Grosser Rat Kanton Basel-Stadt 2005–2014; Verwaltungsrat adoro consulting SA; Präsident Stiftungsrat Pensionskasse der Basler Kantonalbank; Präsident der Parlamentarischen Gruppe Region Basel; Mitglied des Leitenden Ausschusses Energieforum Nordwestschweiz, Zürich; Mitglied Groupe de Réflexion Santé der Groupe Mutuel, Martigny; Beirat Gastro Suisse, Zürich

#### **Jan Goepfert**

Mitglied des Bankrats seit 1.4.2009

Lic. iur. und lic. phil.; selbstständiger Rechtsanwalt; Schweizer Bürger, 3.11.1958

**Ausschüsse:** Audit Committee Konzern (Präsident), Vergütungs- und Nominationsausschuss

**Beruflich Laufbahn:** selbstständiger Rechtsanwalt im Advokaturbüro zum Erasmushaus (Basel) bzw. in Vorgängerbüros



Dr. Andreas Sturm, Präsident



Christine Keller, Vizepräsidentin



Dr. Sibyl Anwander



Urs Berger



Dr. Sebastian Frehner



Jan Goepfert



Helmut Hersberger



Dr. Ralph Lewin



Ernst Mutschler



Michel Rusterholtz



Hans Ulrich Scheidegger



Prof. Dr. Jürg Stöcklin



Karoline Sutter Okomba



seit 1996; Mitglied Bürgergemeinderat der Stadt Basel (Mitglied Aufsichtskommission) seit 2011; Mitglied Grosser Rat Kanton Basel-Stadt 1997–2009 (Mitglied Finanzkommission 1999–2005, Präsident Geschäftsprüfungskommission 2005–2009)

**Mandate:** Verwaltungsrat und Mitglied des Verwaltungsratsausschusses Bank Coop AG; Vorstandsmitglied terre des hommes schweiz; Mitglied Rekurskommission RKK Basel-Stadt; Präsident Verein zur Erhaltung des Fotoarchivs Hoffmann

### Helmut Hersberger

Mitglied des Bankrats seit 1.4.2006

Lic. oec. HSG; selbstständiger Unternehmer; Schweizer Bürger, 4.6.1951

**Ausschüsse:** Bankratsausschuss

**Beruflich Laufbahn:** selbstständiger Unternehmer seit 1991, Verwaltungsrat und leitender Partner ORNA Management AG; Mitglied Grosser Rat Kanton Basel-Stadt seit 2005; Mitglied der Regiokommission (RegioKo); Mitglied der Umwelt-, Verkehrs- und Energiekommission (UVEK); Mitglied der Justiz-, Sicherheits- und Sportkommission 2005–2011; Leiter der CH-Delegation des Oberrheinrates (Präsident 2012 und 2016), Mitglied seit 2005; Verwaltungsrat Basler Verkehrsbetriebe (BVB) 2005; Finanzchef der Hiag-Gruppe 1979–1991; Interne Revision Sperry Rand Corporation 1975–1979

**Mandate:** Mitglied des Vorstandes Transparency International (Schweiz) 2009–2014; Hauseigentümergeverband Basel-Stadt, Mitglied des Vorstandes seit 2005, Präsident des Vorstandes seit Juni 2016; Vizepräsident der Association Petite Camargue Alsacienne, St-Louis (Frankreich); Präsident der Association Suisse pro Petite Camargue Alsacienne, Basel

### Dr. Ralph Lewin

Mitglied des Bankrats seit 1.4.2009

Dr. rer. pol.; Schweizer Bürger, 21.5.1953

**Ausschüsse:** Konzern- und Strategieausschuss (Vizepräsident)

**Beruflich Laufbahn:** Regierungsrat und Vorsteher des Wirtschafts- und Sozialdepartements des Kantons Basel-Stadt 1997–2009; Regierungspräsident des Kantons Basel-Stadt 2000 und 2005; Direktor der Ö entlichen Krankenkasse Basel (ÖKK), Präsident des Verbandes öffentlicher Krankenkassen der Schweiz 1986–1997; Mitglied der Schweizer Delegation OECD in Paris 1984–1986; wissenschaftlicher Mitarbeiter der Schweizerischen Nationalbank (SNB) in Zürich, Redaktor SNB-Quartalshefte «Geld, Währung und Konjunktur» 1981–1984; Assistent mit Schwerpunkt Wirtschaftspolitik an der Universität Basel; Promotion zum Dr. rer. pol. (1981) 1977–1980

**Mandate:** Mitglied des Verwaltungsrates der Universitären Psychiatrischen Kliniken Basel (UPK) seit 2012; Verwaltungsratspräsident der Bank Coop AG seit 25.3.2010; Präsident der

Schweizerischen Vereinigung für Schifahrt und Hafengewirtschaft seit April 2009

### Ernst Mutschler

Mitglied des Bankrats seit 1.4.2013

Kaufmännischer Angestellter; Schweizer Bürger, 10.2.1942

**Ausschüsse:** Vergütungs- und Nominationsausschuss

**Beruflich Laufbahn:** Leiter Logistik/Services Clariden Bank 1994–2011; Personal- und Ausbildungsleiter Basler Kantonalbank 1978–1994; Sektorenpersonalleiter Schweizerischer Bankverein 1957–1978

**Mandate:** Mitglied Grosser Rat Kanton Basel-Stadt seit 2004; Mitglied der Bildungs- und Kulturkommission (BKK); Mitglied der Delegation IGPK Universität Basel (IGPK Uni); Mitglied der Disziplinarkommission (DisKo)

### Michel Rusterholtz

Mitglied des Bankrats seit 11.9.2013

Fachmann im Finanz- und Rechnungswesen mit eidg. Fachausweis, CFO Keller Swiss Group; Schweizer Bürger, 28.3.1968

**Ausschüsse:** Audit Committee Konzern

**Beruflich Laufbahn:** Keller Swiss Group, CFO und Mitglied der Gruppengeschäftsleitung, seit 2005; ordentlicher Richter am Strafgericht Kanton Basel-Stadt 2010–2013; Accounting Manager bei DHL Schweiz AG, Genf 2004; diverse Anstellungen als Geschäftsführer, Leiter Finanz- und Rechnungswesen, Controlling, Personalleiter, 1995–2004; Wirtschaftsprüfer bei KPMG, Basel 1988–1995

**Mandate:** Mitglied Grosser Rat Kanton Basel-Stadt seit 2013, Mitglied der Finanzkommission (FKom), Mitglied der Wirtschafts- und Abgabekommission (WAK); Interparlamentarische Geschäftsprüfungskommission der Schweizer Rheinhäfen (IGPK Hafen); Interparlamentarische Geschäftsprüfungskommission der Interkantonalen Polizeischule Hitzkirch (IGPK IPH)

### Hans Ulrich Scheidegger

Mitglied des Bankrats seit 1.4.2013

Lic. rer. pol. und Chemikant; nationaler Sekretär der Unia; Schweizer Bürger, 18.8.1953

**Beruflich Laufbahn:** Unia, nationaler Sekretär seit 2013; Unia, Mitglied nationale Geschäftsleitung 2005–2012; GBI, Mitglied nationale Geschäftsleitung 2001–2004; GBH/GBI Region Nordwestschweiz, Sektions-/Regionalsekretär bis 2000; Ciba-Geigy AG, Basel bis 1990; vanBaerle AG, Münchenstein 1982/1983

**Mandate:** Mitglied Stiftungsrat und Anlageausschuss Pensionskasse Schweiz. Baumeisterverband seit 2013; Mitglied Stiftungsrat für den freiwilligen Altersrücktritt im Bauhauptgewerbe (FAR) seit 2003; Mitglied BastA

**Prof. Dr. Jürg Stöcklin**

Mitglied des Bankrats seit 1.4.2013

Prof. Dr.; Dozent am Botanischen Institut der Universität Basel; Schweizer Bürger, 5.9.1951

**Ausschüsse:** Bankratsausschuss, Konzern- und Strategieausschuss

**Beruflich Laufbahn:** Dozent am Botanischen Institut der Universität Basel, Forschungsgruppenleiter, seit 1998; Titularprofessor seit 2007 (emeritiert seit 30.9.2016); Mitglied des Grossen Rates 1997 bis 2013, Mitglied der Reformkommission des Grossen Rates 1997–2003, Präsident ab 2000; Mitglied der Finanzkommission 2003–2013, Vizepräsident ab 2007; Interkantonale GPK Häfen beider Basel 2009–2013

**Mandate:** Präsident des Bürgergemeinderates der Stadt Basel 2012–2014; Stv. Präsident IWB Öko-IMPULS Fachgremium seit 2013; Präsident des Trinationalen Atomschutzverbands (TRAS) seit 2005; Präsident der Basler Botanischen Gesellschaft seit 2000

#### **Karoline Sutter Okomba**

Mitglied des Bankrats seit 1.4.2013

Lic. phil. I; Unternehmensberaterin öffentliche Verwaltung NPO; Schweizer Bürgerin, 14.10.1973

**Ausschüsse:** Audit Committee Konzern

**Beruflich Laufbahn:** Unternehmensberaterin und Revisorin öffentliche Verwaltung NPO; Vizedirektorin BDO AG, Aarau seit 2009; Gemeindeverwalterin Reigoldswil 2003–2009; Mitarbeiterin der Parlamentsdienste des Grossen Rates und des Verfassungsrates Basel-Stadt 2000–2003

**Mandate:** Vorstand Quartierverein St. Alban-Breite-Innenstadt der SP, Co-Präsidentin seit 2009; Vorstand Wohnbaugenossenschaft Reussstrasse 34; Stiftungsrätin Werk der Gemeindeschwestern vom Roten Kreuz

Alle Mitglieder erfüllen die Anforderungen an die Unabhängigkeit gemäss FINMA-Rundschreiben 2008/24 Überwachung und interne Kontrolle bei Banken.

### **3.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen**

Die weiteren Tätigkeiten und Interessenbindungen der Mitglieder des Bankrats sind unter Kapitel 3.1 (Seite 51) aufgeführt.

Auch im neuen Gesetz über die Basler Kantonalbank gibt es keine spezielle Regelung, in welcher die maximale Anzahl der zulässigen Tätigkeiten in obersten Leitungs- und Verwaltungsorganen von Unternehmen und anderen Rechtseinheiten, die nicht durch die Gesellschaft kontrolliert werden, für Mitglieder des Bankrats beschränkt wird. Hingegen gibt es spezielle weitere Tätigkeiten (vgl. § 11 Abs. 5 und 6), welche mit der Wahl in den Bankrat unvereinbar sind (siehe auch Vorbemerkungen auf Seite 48).

### **3.3 Wahl und Amtszeit**

Die bisherigen zwölf Mitglieder des Bankrats sowie der Bankpräsident wurden vom Parlament des Kantons Basel-Stadt, dem Grossen Rat, jeweils gesamthaft gewählt. Die Amtsdauer betrug vier Jahre. Es bestand keine Amtszeitbeschränkung. Im Jahre 2013 fand die letzte Gesamterneuerungswahl statt. Der Grosse Rat wählte damals acht bisherige und fünf neue Mitglieder des Bankrats für eine Amtszeit von vier Jahren (bis 31.3.2017). Im Rahmen der Konstituierung wählte der Bankrat Christine Keller für eine Amtsdauer von vier Jahren zu seiner Vizepräsidentin.

Gemäss dem neuen Gesetz über die Basler Kantonalbank wird die Anzahl der Mitglieder des Bankrats neu von 13 auf 7 bis 11 Mitglieder (inkl. Präsident und Vizepräsident) beschränkt, um eine effiziente Willensbildung zu ermöglichen. Weiter wird neu die gesamte Amtszeit der Mitglieder des Bankrats auf 16 Jahre beschränkt.

Erstmalige Wahl in den Bankrat:

Dr. Andreas Sturm (Präsident seit 8.1.2014)	1.4.2009
Christine Keller (Vizepräsidentin seit 1.4.2013)	1.4.2005
Dr. Sibyl Anwander	10.9.2014
Urs Berger	8.1.2014
Dr. Sebastian Frehner	1.4.2009
Jan Goepfert	1.4.2009
Helmut Hersberger	1.4.2006
Dr. Ralph Lewin	1.4.2009
Ernst Mutschler	1.4.2013
Michel Rusterholtz	11.9.2013
Hans Ulrich Scheidegger	1.4.2013
Prof. Dr. Jürg Stöcklin	1.4.2013
Karoline Sutter Okomba	1.4.2013

Im Berichtsjahr gab es keine Änderungen in der personellen Zusammensetzung des Bankrats. Hingegen wird auf die einleitenden Ausführungen betreffend die Neuwahl des Bankrates durch den Regierungsrat für die neue kommende vierjährige Amtsperiode, welche am 1.4.2017 beginnt (siehe Vorbemerkungen auf Seite 48), verwiesen.

### 3.4 Interne Organisation Vorbemerkungen

Die personelle Zusammensetzung der im Folgenden aufgeführten Gremien während des Berichtsjahrs ist in nachfolgender Tabelle ersichtlich. Wie bereits einleitend erwähnt, wurde als Folge des neuen Gesetzes über die Basler Kantonalbank auch das Geschäfts- und Organisationsreglement der Basler Kantonalbank grundlegend überarbeitet. Es tritt am 1.4.2017 in Kraft. In den nachstehenden Ausführungen (insbesondere in den Ziffern 3.4 bis 3.6 zur internen Organisation und Kompetenzregelung) werden diese Änderungen noch nicht reflektiert. Soweit sinnvoll, wird jedoch auf gesetzliche Änderungen hingewiesen, welche eine Anpassung der heutigen Regelung bedingen.

An den Sitzungen des Bankrats und seiner Ausschüsse nehmen in der Regel die für die entsprechenden Traktanden zuständigen Mitglieder der Geschäftsleitung teil.

#### Bankrat

Dem Bankrat stehen die Oberleitung der Basler Kantonalbank sowie die Aufsicht und Kontrolle über die Geschäftsführung zu. Zur Rolle als oberstes Aufsichts- und Leitungsorgan des Konzerns BKB wird auf den Abschnitt Konzernvereinbarung (Seite 48) verwiesen. Er versammelt sich auf Einladung des Präsidenten, sooft es die Geschäfte erfordern, jedoch mindestens einmal im Vierteljahr. An den Sitzungen nehmen in der Regel die

Mitglieder der Geschäftsleitung mit beratender Stimme teil. Bei der Behandlung von Geschäften, welche die Revision betreffen, so etwa bei der Behandlung von Berichten der internen Revision oder der externen Prüfgesellschaft, nehmen der Leiter des Konzerninspektorates mit beratender Stimme und der leitende Prüfer der externen Prüfgesellschaft an der Sitzung des Bankrats teil. Je nach Art der zu behandelnden Geschäfte nehmen unter Umständen noch weitere Personen mit beratender Stimme an der Bankratssitzung teil. Bei der Behandlung von Geschäften, die das Vergütungssystem betreffe, finden die Beratung und die Beschlussfassung im Bankrat in der Regel in Anwesenheit des Direktionspräsidenten, jedoch unter Ausschluss der übrigen Mitglieder der Geschäftsleitung der Basler Kantonalbank statt. Bankratsinterne Geschäfte wie insbesondere die Festlegung der Vergütungen für die Bankratsmitglieder und die Selbstevaluation des Bankrats werden im Bankrat ohne Anwesenheit von Mitarbeiterinnen oder Mitarbeitern der Basler Kantonalbank behandelt. Eine Selbstevaluation wird in der Regel jährlich durchgeführt, letztmals im Dezember 2016. Seine Beschlüsse fasst der Bankrat in der Regel aufgrund eines Berichts und eines Antrags eines seiner Ausschüsse oder der Geschäftsleitung. Der Bankrat und seine Ausschüsse entscheiden mit Stimmenmehrheit, wobei der Präsident bei Stimmengleichheit den Ausschlag gibt. Im Berichtsjahr hat der Bankrat 14 Sitzungen abgehalten, die innerhalb des Kalenderjahrs in zeitlicher Hinsicht gleichmässig verteilt waren. Im Sinne der oben stehenden Ausführungen nahmen die Mitglieder der Geschäftsleitung an allen diesen Bankratssitzungen ganz oder teilweise teil; der Leiter des Konzerninspektorates nahm an drei Sitzungen des Bankrats teil. Die durchschnittliche Sitzungsdauer betrug vier Stunden. An den Sitzungen von Januar, März (2), April, Mai, Juni, September (2) und Dezember wurden jeweils externe Berater beigezogen. Der Beizug externer Berater erfolgte unter anderem zu folgenden Themen: Aufsichtsprüfungen, neuer Markenauftritt, Reputationsmonitoring, Branchentrends im Zins- und Liquiditätsrisikomanagement und Reglement zum Risikomanagement.

Gemäss § 12 des Gesetzes über die Basler Kantonalbank obliegen dem Bankrat neu die folgenden unübertragbaren und unentziehbaren Oberleitungs-, Aufsichts- und Kontrollaufgaben:

- Festlegung der Organisation, Erlass des Geschäfts- und Organisationsreglements unter Vorbehalt der Genehmigung durch den Regierungsrat und weiterer Spezialreglemente der Basler Kantonalbank sowie Erteilung der dafür notwendigen Weisungen,
- Beschlussfassung über die Unternehmensstrategie im Rahmen des Gesetzes und der Eignerstrategie sowie über die Risikopolitik,
- Ernennung und Abberufung der Mitglieder der Geschäftsleitung und der zweiten Führungsebene, Aufsicht über die

## Personelle Zusammensetzung des Bankrats und seiner Ausschüsse (per 31.12.2016)

	Bankrat	Bankratsausschuss	Audit Committee (AC)	Vergütungs- und Nominationsausschuss (VNA)	Konzern- und Strategieausschuss (KSA)
Dr. Andreas Sturm	Präsident	Präsident		Präsident	Präsident
Christine Keller	Vizepräsidentin	Vizepräsidentin			Mitglied
Dr. Sibyl Anwander	Mitglied				
Urs Berger	Mitglied				
Dr. Sebastian Frehner	Mitglied	Mitglied	Mitglied		Mitglied
Jan Goepfert	Mitglied		Präsident	Mitglied	
Helmut Hersberger	Mitglied	Mitglied			
Dr. Ralph Lewin	Mitglied				Vizepräsident
Ernst Mutschler	Mitglied			Mitglied	
Michel Rusterholtz	Mitglied		Mitglied		
Hans Ulrich Scheidegger	Mitglied				
Prof. Dr. Jürg Stöcklin	Mitglied	Mitglied			Mitglied
Karoline Sutter Okomba	Mitglied		Mitglied		

- mit der Geschäftsführung betrauten Personen, namentlich im Hinblick auf die Befolgung der Gesetze, Reglemente und Weisungen, sowie Entgegennahme der periodischen Berichterstattung der Geschäftsleitung über die Lage der Basler Kantonalbank und den laufenden Geschäftsgang,
- Ernennung und Abberufung der Leiterin oder des Leiters des Inspektorates sowie Entgegennahme der Berichte des Inspektorates und die Aufsicht über die Umsetzung der Verbesserungsvorschläge des Inspektorates,
  - Antragsstellung an den Regierungsrat bezüglich Wahl der Prüfgesellschaft sowie Entgegennahme und Besprechung der Berichte der Prüfgesellschaft über die Aufsichts- und Rechnungsprüfung, Weiterleitung derselben an den Regierungsrat unter Beachtung des Bankkundengeheimnisses und die Aufsicht über die Umsetzung ihrer Verbesserungsvorschläge,
  - Entscheid über Eröffnung und Schliessung von Geschäfts- und Zweigstellen, über Gründung, Erwerb und Veräusserung von Tochtergesellschaften und anderen wesentlichen Beteiligungen sowie über Errichtung von Stiftungen,
  - Verantwortung für die Errichtung und Aufrechterhaltung einer den Erfordernissen der Basler Kantonalbank und den gesetzlichen Bestimmungen genügenden Rechnungslegung und Finanzplanung sowie für ein den gesetzlichen Anforderungen genügendes Risikomanagement und internes Kontrollsystem (IKS),
  - die Festlegung des Entschädigungsmodells für den Bankrat unter Vorbehalt der Genehmigung durch den Regierungsrat,
  - Verabschiedung des Geschäftsberichtes (Jahresbericht und -rechnung) unter Vorbehalt der Genehmigung durch den Regierungsrat,

- die Beschlussfassung über die Schaffung, Erhöhung und Reduktion des Partizipationskapitals und die Ausgabe von Partizipationscheinern sowie Festsetzung der Dividende auf das Partizipationskapital unter Vorbehalt der Genehmigung durch den Regierungsrat.

Gemäss § 13 des Gesetzes über die Basler Kantonalbank kann der Bankrat neu auch die Vorbereitung und die Ausführung seiner Beschlüsse oder die Überwachung von Geschäften Ausschüssen oder einzelnen Mitgliedern zuweisen. Er bildet aus seiner Mitte mindestens einen Prüfungsausschuss (Audit Committee) und einen Entschädigungsausschuss. Der Bankrat wird im Rahmen der Überarbeitung des Geschäfts- und Organisationsreglements ebenfalls über die Neuregelung der Ausschüsse und deren Aufgaben und Funktionen entscheiden. Nachstehend wird deshalb die im Berichtsjahr geltende Regelung bezüglich Ausschüsse und deren Aufgaben und Funktionen dargelegt.

### Bankratsausschuss

Der Bankratsausschuss besteht aus dem Präsidenten, der Vizepräsidentin sowie drei weiteren Mitgliedern des Bankrats, die für eine Amtsdauer von zwei Jahren gewählt werden. Der Vorsitz obliegt dem Präsidenten des Bankrats. Der Bankratsausschuss tritt auf Einladung des Präsidenten zusammen, sofern es die Geschäfte erfordern. Er fasst seine Beschlüsse in der Regel aufgrund eines Berichts und eines Antrags der Geschäftsleitung oder einer von dieser oder vom Bankratsausschuss beauftragten Person. Im Berichtsjahr wurden 14 Sitzungen abgehalten, wovon 6 an einem Tag stattfanden, an dem später auch eine Sitzung des Bankrats durchgeführt wurde. An



allen Sitzungen nahm das für den Geschäftsbereich Vertrieb kommerzielle Kunden zuständige Mitglied der Geschäftsleitung oder dessen Stellvertreter teil. Der Direktionspräsident nahm an 13 und das für den Geschäftsbereich Finanzen und Risiko zuständige Geschäftsleitungsmitglied an 12 Sitzungen teil. Die durchschnittliche Sitzungsdauer betrug zwei Stunden. Der Bankratsausschuss hat folgende Befugnisse:

- Bewilligung von Krediten gemäss dem Kreditkompetenzreglement der Basler Kantonalbank; diese Kreditkompetenz wurde per 1.1.2016 an das Kreditkomitee der Geschäftsleitung übertragen mit Ausnahme der Organkredite,
- Behandlung von Informationen über wichtige Vorkommnisse, die den Geschäftsgang wesentlich beeinflussen, über Finanzierungen von besonderer Bedeutung sowie wesentliche Anpassungen im Konditionenbereich,
- Beschlussfassung über Organkredite gemäss Kompetenzordnung,
- Beschlussfassung über die Führung materieller Prozesse mit einem Ausfallrisiko von mehr als 1,0 Mio. CHF.

Der Bankratsausschuss behandelt in seiner Funktion als Risikoausschuss quartalsweise vertiefte Reportings zum Kreditportfolio, zum Bankenportfolio, zur Marktrisiko-, Liquiditäts- und Eigenmittelsituation sowie situativ Berichte über spezielle Vorkommnisse mit Auswirkungen auf die Risikolage der Bank. Er berichtet dem Bankrat regelmässig über seine Erkenntnisse. Dadurch unterstützt der Bankratsausschuss den Bankrat in der Wahrnehmung seiner Oberaufsicht über die Geschäftstätigkeit der Bank. Mit Wirkung ab 1.1.2016 hat der Bankrat die bisherigen Kreditkompetenzen des Bankratsausschusses mit Ausnahme der Bewilligung von Organkrediten an das Kreditkomitee der Geschäftsleitung delegiert und im Gegenzug wird der Bankratsausschuss regelmässig über Kreditentscheide des Kreditkomitees informiert.

In dringenden Fällen kann der Bankratsausschuss Geschäfte, für die der Bankrat zuständig ist, von sich aus erledigen. Der Bankrat ist in der nächsten Sitzung über die getroffene Entscheidung zu orientieren.

#### Audit Committee Konzern (AC)

Das Audit Committee Konzern (AC) übt seine Funktion auf Ebene Einzelinstitute und Konzern aus. Für Bestellung, Organisation, Unterstellung, Aufgaben und Befugnisse sowie Berichterstattung gilt das Reglement Audit Committee Konzern BKB. Das AC besteht aus mindestens drei Mitgliedern, die alle dem Bankrat der Basler Kantonalbank angehören müssen. Mindestens zwei Mitglieder des Audit Committee Konzern müssen gleichzeitig auch dem Verwaltungsrat der Bank Coop angehören. Die Präsidenten des Bankrats der Basler Kantonalbank und des Verwaltungsrats der Bank Coop können dem AC nicht

angehören. Der Präsident oder die Präsidentin des AC und alle weiteren Mitglieder des AC werden vom Bankrat der Basler Kantonalbank gewählt. Die Mitglieder des AC verfügen über angemessene Kenntnisse und Erfahrungen im Finanz- und Rechnungswesen und sind mit der Tätigkeit der internen und externen Prüfer sowie den Grundprinzipien eines internen Kontrollsystems vertraut.

Das AC versammelt sich auf Einladung seines Präsidenten. An den Sitzungen nehmen in der Regel der leitende Prüfer der externen Prüfgesellschaft sowie der Leiter des Konzerninspektorats oder deren Stellvertreter teil. Je nach Bedarf können weitere Personen zugezogen werden. Die externe Prüfgesellschaft und das Konzerninspektorat sind dem AC gegenüber uneingeschränkt auskunftspflichtig. Die Mitglieder des AC erhalten alle zur Wahrnehmung ihrer Aufgaben erforderlichen Informationen und Dokumente. Diese umfassen insbesondere auch sämtliche Prüfberichte der externen Prüfgesellschaft und des Konzerninspektorats. Die Prüfberichte werden zeitnah anlässlich der Sitzungen des AC behandelt. In der Regel hält es mindestens fünf Sitzungen pro Jahr ab. Weitere Sitzungen werden nach Bedarf und Ermessen der Mitglieder einberufen. Im Berichtsjahr wurden 13 Sitzungen abgehalten, die innerhalb des Kalenderjahrs in zeitlicher Hinsicht gleichmässig verteilt waren. Die durchschnittliche Sitzungsdauer betrug drei Stunden. Externe Berater wurden keine beigezogen. Über seine Sitzungen führt das AC ein Protokoll. Der Präsident des AC informiert den Bankrat über die Sitzungen des AC und die Erkenntnisse aus diesen mündlich in der Regel jeweils in der nächsten Sitzung des Bankrats. Einmal jährlich, nach der Behandlung der aufsichtsrechtlichen Prüfberichte und der Berichte über die Prüfung der Jahresrechnung des vergangenen Geschäftsjahres, erstellt das AC einen schriftlichen Bericht.

Das AC unterstützt die Oberleitungsorgane der Konzerngesellschaften bei der Wahrnehmung von deren Überwachungs-pflichten auf Ebene der Einzelinstitute und unterstützt den Konzern- und Strategieausschuss bei der Überwachung auf Konzernebene. Es ist zuständig für die Überwachung und Beurteilung

- der Integrität der Finanzabschlüsse,
- der internen Kontrolle im Bereich der finanziellen Berichterstattung,
- der Wirksamkeit der externen Prüfgesellschaft und von deren Zusammenwirken mit dem Konzerninspektorat sowie
- der über den Bereich der finanziellen Berichterstattung hinausgehenden internen Kontrolle und des Konzerninspektorats.

Das AC kann im Rahmen seiner Aufgaben Aufträge erteilen.

### Vergütungs- und Nominationsausschuss (VNA)

Der Vergütungs- und Nominationsausschuss (VNA) besteht aus dem Präsidenten sowie zwei weiteren Mitgliedern des Bankrats, die vom Bankrat für eine Amtsperiode von vier Jahren bestellt werden. Der Vorsitz obliegt dem Präsidenten des Bankrats. Das jeweilige Mitglied des Bankrats tritt bei der Beratung und der Beschlussfassung im VNA in den Ausstand, wenn seine persönliche Vergütung für die Bankratstätigkeit behandelt wird und entsprechende Anträge an den Bankrat vorbereitet oder beschlossen werden. Die Mitglieder der Geschäftsleitung nehmen an den Sitzungen des VNA grundsätzlich nicht teil; der Vorsitzende der Geschäftsleitung sowie der Leiter des Competence Center Personal werden bei Bedarf als Auskunftsperson eingeladen. Im Berichtsjahr fanden acht VNA-Sitzungen in den Monaten Januar (3), März, Mai (2), August und Dezember statt. Die Sitzungsdauer betrug im Durchschnitt zwei Stunden. An vier Sitzungen wurde ein externer Berater im Zusammenhang mit der Einführung der wertorientierten Banksteuerung und dem neuen Vergütungsreglement beigezogen. Der VNA hat die Aufgabe, bei Personal- und Entschädigungsfragen die entsprechenden Geschäfte vorzubereiten sowie an die zuständigen Instanzen zu berichten und Anträge zu stellen. Der Bankrat kann dem VNA weitere Aufgaben übertragen. Der Bankrat regelt die weiteren Einzelheiten in einem Reglement. Dazu wird auch auf die ausführlicheren Angaben im separaten Vergütungsbericht (Seite 71) des Finanzberichts verwiesen.

### Konzern- und Strategieausschuss (KSA)

Die Basler Kantonalbank und die Bank Coop setzen gemeinsam einen Konzern- und Strategieausschuss (KSA) ein. Der KSA besteht aus fünf Mitgliedern, wobei mindestens drei Mitglieder dem Bankrat der Basler Kantonalbank und ebenso mindestens drei Mitglieder dem Verwaltungsrat der Bank Coop angehören. Wählbar sind alle Mitglieder des Bankrats der Basler Kantonalbank und des Verwaltungsrats der Bank Coop. Die Amtsdauer des KSA entspricht derjenigen des Bankrats der Basler Kantonalbank. Nach jeder Gesamterneuerungswahl des Bankrats der Basler Kantonalbank ist eine Gesamterneuerungswahl des KSA durchzuführen. Der Präsident des Bankrats der Basler Kantonalbank und der Präsident des Verwaltungsrats der Bank Coop gehören dem KSA von Amtes wegen an. Der Bankrat der Basler Kantonalbank ernennt zwei weitere Mitglieder und der Verwaltungsrat der Bank Coop ein weiteres Mitglied des KSA. Der Präsident des Bankrats der Basler Kantonalbank präsidiert den KSA. Der Präsident des Verwaltungsrats der Bank Coop führt das Vizepräsidium des KSA.

Der KSA tagt auf Einladung des Präsidenten, sooft es die Geschäfte erfordern, mindestens viermal jährlich, in der Regel ein Mal pro Quartal. Im Berichtsjahr wurden zehn Sitzungen in den Monaten Januar, Februar, März, April, Mai, Juni, August,

September, November und Dezember abgehalten. Die übliche Sitzungsdauer betrug drei bis vier Stunden. Zudem kann unter Angabe der Traktanden jedes Mitglied des KSA beim Präsidenten die Einberufung verlangen. Diese Sitzung hat innert Monatsfrist nach Eingang des Begehrens stattzufinden. An den Sitzungen des KSA nehmen in der Regel, soweit es der Konzern- und Strategieausschuss nicht anders beschliesst, die Mitglieder der Konzernleitung mit beratender Stimme teil. Es können weitere Personen mit beratender Stimme zugezogen werden.

Der Aufgabenbereich des KSA umfasst die Konzernstrategie, die Konzernorganisation und die grundsätzliche finanzwirtschaftliche Konzernsteuerung sowie weitere strategische Belange, die beide Banken betreffen. Der KSA erstattet als vorbereitendes Gremium Bericht an die Oberleitungsorgane der Basler Kantonalbank und der Bank Coop und stellt die nötigen Anträge. In diesem Rahmen ist er zuständig für die Behandlung der folgenden Themen:

- Grundsatzfragen, die für eine oder beide Banken von wesentlicher strategischer Bedeutung sind, wie insbesondere die strategischen Grundlagen aller Geschäftsbereiche sowie die Grundwerte und die ethischen Leitmotive der Geschäftstätigkeit,
- Grundsatzfragen der Zusammenarbeit im Konzern wie insbesondere gemeinsame Infrastrukturprojekte, operative Synergien, Vereinheitlichung interner Richtlinien und Weisungen, Koordination der Marktbearbeitung und des Marktauftritts etc.,
- allfällige gemeinsame Beauftragung Dritter durch mehrere Konzerngesellschaften zum Zwecke der konzernweiten Auslagerung wesentlicher Dienste (Outsourcing); die vorgängige Prüfung einer solchen Beauftragung durch den KSA mit diesbezüglicher Berichterstattung und Antragstellung zuhanden der Oberleitungsorgane der Konzerngesellschaften ist notwendige Voraussetzung dafür, dass die Oberleitungsorgane der Konzerngesellschaften über solche Beauftragungen Beschluss fassen können,
- Aufsicht über die Konzernleitung betreffend Wahrnehmung einer effektiven Konzernführung im Sinne der Koordination der Strategien und der operativen Tätigkeiten der beiden Banken und der tatsächlichen Ausschöpfung der Synergiepotenziale,
- Antragstellung hinsichtlich von Grundsätzen betreffend konzernweites Risikomanagement, insbesondere die Kategorisierung der Risiken, die Messmethoden, die Zuständigkeiten und das Reporting,
- Entgegennahme und Würdigung der Konzern-Controller-Berichte,
- alle Fragen der Konzernrechnungslegung und alle weiteren spezifisch konzernbezogenen regulatorischen und rechtlichen Fragen; alle diese Fragen werden abschliessend allein

vom Bankrat der Basler Kantonalbank oder gegebenenfalls von einer anderen gemäss Kompetenzordnung zuständigen Stelle der Basler Kantonalbank entschieden,

- Mittelfristplanung beider Banken und vom Konzern BKB,
- alle Fragen und Anträge, die ihm von der Konzernleitung vorgelegt werden.

Der KSA überprüft regelmässig die Konzernstrategie und die strategischen Grundlagen der einzelnen Geschäftsbereiche beider Banken, nimmt jeweils eine Einschätzung von Stärken, Schwächen, Chancen und Risiken vor, evaluiert aktiv Alternativstrategien und berichtet dazu den Oberleitungsorganen beider Banken. Der KSA hat keine Befugnis, unmittelbar geschäftswirksame Beschlüsse zu fassen.

### 3.5 Kompetenzregelung

Dem Bankrat standen aufgrund des bisherigen Gesetzes über die Basler Kantonalbank sowie interner Reglemente folgende Befugnisse zu:

- Festlegung und Durchsetzung der Unternehmenspolitik (einschliesslich Personalpolitik) und der Leitlinien der Geschäftstätigkeit,
- Wahl des Vizepräsidenten des Bankrats und der Mitglieder des Bankratsausschusses,
- Wahl und Entlassung des Direktionspräsidenten, der übrigen Mitglieder der Geschäftsleitung und der Mitglieder der Direktion. Die Wahl und die Entlassung der Mitglieder der Geschäftsleitung und ihrer Stellvertreter unterliegen der Genehmigung des Regierungsrates,
- Wahl und Entlassung des Konzerninspektors unter Vorbehalt der Genehmigung durch den Regierungsrat,
- Antragstellung an den Regierungsrat bezüglich Wahl der Prüfgesellschaft,
- Erlass des Geschäftsreglements und allfälliger anderer Reglemente für die einzelnen Geschäftszweige sowie für Personalangelegenheiten,
- Entscheid über Eröffnung und Schliessung von Geschäftsstellen,
- Entscheid über die Gründung von Tochtergesellschaften in der Schweiz und in der ausländischen Grenzregion,
- Festsetzung der Entschädigung an die Mitglieder des Bankrats unter Vorbehalt der Genehmigung durch den Regierungsrat,
- Festsetzung der Basiszinssätze der Hypotheken im ersten Rang für Wohnbauten und der gewöhnlichen Sparkonten,
- Beschlussfassung über Jahresbericht und -rechnung zuhanden des Regierungsrates,
- Genehmigung des jährlichen Budgets und des mehrjährigen Finanzplans,
- Genehmigung von nicht budgetierten Ausgaben und Budgetüberschreitungen von mehr als 0,5 Mio. CHF mit einer

Delegation an den Bankratsausschuss für Beträge bis zu 1,0 Mio. CHF,

- Beschlussfassung über Schaffung, Erhöhung und Reduktion des Partizipationsscheinkapitals und die Ausgabe von Partizipationsscheinen sowie Festsetzung der Dividende auf das Partizipationsscheinkapital unter Vorbehalt der Genehmigung durch den Regierungsrat,
- Beschluss über den Beitritt der Bank zu Organisationen von Kantonalbanken, Organisationen anderer Banken und Standesorganisationen sowie die Beteiligung an Unternehmen des öffentlichen und des privaten Rechts gemäss der generellen Kompetenzordnung,
- Genehmigung von Gesamtbank-Strategiekonzepten zur Mittel- und Langfristplanung,
- Genehmigung der Grundsätze der Personalpolitik, der Salarordnung und des Gesamtstellenplans,
- Genehmigung von Änderungen der Aufbauorganisation der Gesamtbank,
- Entgegennahme von Informationen über wichtige Vorkommnisse, die den Geschäftsgang wesentlich beeinflussen sowie über Finanzierungen von besonderer Bedeutung,
- Wahl des Audit Committee Konzern und von dessen Präsidenten sowie Genehmigung des Reglements dieses Gremiums,
- jährliche Festlegung der Eckwerte für die Festsetzung der Vergütungen im Rahmen der Genehmigung des für das Folgejahr geltenden Jahresbudgets,
- Zustimmung zur Ausrichtung von Spontanprämien, soweit diese gesamthaft den Betrag von 1,0 Mio. CHF übersteigen,
- Wahl von zwei Mitgliedern des Konzern- und Strategieausschusses,
- Wahl des Vergütungs- und Nominationsausschusses und von dessen Präsidenten,
- Genehmigung des Vergütungsberichts des Vergütungs- und Nominationsausschusses.

Demgegenüber ist die Geschäftsleitung das geschäftsführende Organ und leitet die Geschäfte in eigener Verantwortung, soweit sie darin nicht durch Gesetze oder Reglemente und Beschlüsse, die in der Kompetenz des Bankrats liegen, beschränkt ist. Sie stellt dem Bankrat Antrag über die zu behandelnden Geschäfte und führt Beschlüsse des Bankrats und des Bankratsausschusses aus. Die Geschäftsleitung ist beschlussfähig, wenn mindestens die Mehrheit der Mitglieder persönlich oder ausnahmsweise via Telefon- oder Videokonferenz vertreten ist. Beschlüsse werden nach dem Mehrheitsprinzip gefasst. Die Mitglieder sind zur Stimmabgabe verpflichtet. Bei Stimmgleichheit entscheidet der Direktionspräsident oder sein Stellvertreter. In jedem Fall hat der Direktionspräsident oder die Direktionspräsidentin ein kassatorisch wirkendes Vetorecht; dieses kann bei Abwesenheit

auch nachträglich ausgeübt werden. Über die Ausübung des Vetorechts ist der Bankpräsident zu informieren. Für Zirkulationsbeschlüsse gilt das Mehrheitsprinzip. In die Zuständigkeit der Geschäftsleitung fallen insbesondere folgende Aufgaben:

- Unterbreitung von Vorschlägen an den Bankrat für die Organisation des Geschäftsbetriebes im Allgemeinen sowie von Anträgen für einzelne Geschäfte, welche ihren Kompetenzbereich überschreiten,
- regelmässige Berichterstattung über den Geschäftsgang an den Bankrat; Vorlage von Jahresrechnung, Jahresbericht, Quartals- und Semesterabschlüssen und Vorbereitung des Geschäftsberichts; Berichterstattung an Nationalbank, Finanzmarktaufsicht und weitere Stellen,
- Erlass der erforderlichen Anordnungen und Weisungen für den Geschäftsbetrieb,
- Schaffung einer internen Organisation, welche die Erreichung der Ziele ermöglicht und eine angemessene interne Kontrolle sicherstellt,
- Ausarbeitung der Geschäftspolitik sowie der mittel- und langfristigen Planung zuhanden des Bankrats,
- Ausarbeitung der jährlichen Zielsetzungen und Budgets,
- Festlegung der Grundsätze der Öffentlichkeitsarbeit und Pflege der Beziehungen zur Öffentlichkeit,
- Beachtung und Umsetzung von Gesetzen, Verordnungen und weiteren Regulativen; Ausführung der Beschlüsse des Bankrats, der ständigen Bankratsausschüsse und allfälliger weiterer Ausschüsse,
- Gewährung von Krediten und Eingehung von Eventualengagements im Rahmen des Kreditkompetenzreglements,
- Beschaffung der erforderlichen Mittel, insbesondere durch Begebung von normalen und nachrangigen Obligationen anleihen und von Wandel- und Optionsanleihen,
- Unterbreitung von Vorschlägen über Gründung, Kauf, Verkauf und Liquidation von Tochtergesellschaften sowie über Kauf und Verkauf von direkten oder indirekten Beteiligungen am Grundkapital anderer Gesellschaften an den Bankrat gemäss genereller Kompetenzordnung,
- Beschlussfassung über Verpachtungsgeschäfte im Zusammenhang mit betrieblichen Liegenschaften gemäss genereller Kompetenzordnung,
- Beschlussfassung über Projekte, deren gesamte Kosten 0,5 Mio. CHF nicht übersteigen,
- Beschlussfassung über die Führung materieller Prozesse mit einem Ausfallrisiko bis 1,0 Mio. CHF.

### 3.6 Informations- und Kontrollinstrumente gegenüber der Geschäftsleitung

Der Bankrat wird von der Geschäftsleitung regelmässig über die aktuelle Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie über die wesentlichen Aktivitäten der Geschäftsleitung, über be-

deutende Vorkommnisse und über aktuelle Themen informiert. Sämtliche Sitzungsprotokolle der Geschäftsleitung werden dem Bankrat und dem Leiter des Konzerninspektorats zugestellt. Ausserhalb des Sitzungsrhythmus können die Mitglieder des Bankrats im Rahmen ihrer Aufsichts- und Kontrollpflicht jederzeit von der Geschäftsleitung über den Präsidenten des Bankrats mündliche oder schriftliche Berichte und Auskünfte über sämtliche Fach- und Führungsbelange der Bank verlangen. An den Bankratssitzungen erfolgt jeweils eine Orientierung zum aktuellen Monatsabschluss und vierteljährlich wird ein umfassender Controller-Bericht behandelt. Dieser äussert sich quantitativ in Form von tabellarischen Darstellungen und qualitativ im Rahmen aussagekräftiger Kommentare zu Bilanz, Erfolgsrechnung und Kennzahlen, zur Zusammensetzung und zur geografische Aufteilung der verwalteten Vermögen (Assets under Management), des Net New Money sowie zu den bankenstatistischen Meldungen. Letztere beinhalten Informationen über den Eigenmittelausweis, die harte Kernkapitalquote, die Kernkapitalquote und die Gesamtkapitalquote, die Mindestreserven, die Liquidity Coverage Ratio (LCR), die Klumpenrisikovorschriften, produktspezifische Entwicklungen auf der Aktiv- und Passivseite (namentlich Volumen und Deckungsart der Kundenausleihungen sowie Entwicklung und Anzahl Produkte bei den Kundengeldern) sowie über die Wertberichtigungen und Rückstellungen. Vertiefte Informationen über das Risikomanagementsystem und die aktuelle Risikoexposition der Bank (Kreditrisiko, Marktrisiko und operationelles Risiko) werden im Zuge des Quartalsrisikoreportings der Abteilung Risikokontrolle rapportiert. Dabei erfolgt regelmässig eine ausführliche Besprechung dieses Risikoberichts in der Geschäftsleitung und im Bankratsausschuss, welcher als Risikoausschuss des Bankrats fungiert. Der Bankrat selbst nimmt den Risikobericht im Rahmen seiner Sitzungen zur Kenntnis. Die Controller-Berichte per 31.3. und per 30.9. eines Jahres enthalten ausserdem die Kernaussagen aus dem Compliance-Reporting.

Mit der Delegation der Kreditkompetenzen vom Bankratsausschuss an das Kreditkomitee der Geschäftsleitung per 1.1.2016 wird im Gegenzug eine regelmässige Information des bisherigen Bankratsausschusses über gefällte Kreditentscheide einschliesslich Krediten mit Wertberichtigungen eingeführt.

Die Basler Kantonalbank verfügt zudem über ein von der Geschäftsleitung unabhängiges Audit Committee Konzern (AC), das den Bankrat in der Wahrnehmung seiner Aufsichts- und Kontrollpflichten unterstützt, direkt dem Bankrat Bericht erstattet und ein unbeschränktes Prüfungs- und Informationsrecht innerhalb der Bank besitzt (vgl. auch Seite 58). Einmal jährlich behandelt das AC die Berichterstattung der Organisationseinheit Risikokontrolle, welche namentlich die Markt-, Kredit- und



operationellen Risiken beinhaltet. Ebenfalls jährlich berichtet die Organisationseinheit Legal und Compliance dem AC über die Einschätzung des Compliance-Risikos und die Tätigkeit der Compliance-Funktion. Diese Organisationseinheit ist auch die Geldwäschereifachstelle. Das AC rapportiert dem Bankrat an den Bankratssitzungen bei besonderen Vorkommnissen über die Sitzungen des AC und die Erkenntnisse aus diesen.

Die interne Revision wird durch das Konzerninspektorat der Basler Kantonalbank wahrgenommen. Dieses ist von der Geschäftsleitung unabhängig und handelt nach den Weisungen des Bankpräsidenten. Es überprüft die Einhaltung gesetzlicher, reglementarischer Vorschriften und Weisungen, die Funktionsweise der betrieblichen Organisation sowie des gesamten Informations- und Rechnungswesens inklusive Informatik unter den Gesichtspunkten Sicherheit, Vollständigkeit, Zweckmässigkeit und Wirtschaftlichkeit. Die Prüfungen und Berichterstattungen erfolgen in Übereinstimmung mit den Standards für die berufliche Praxis. Das Konzerninspektorat unterbreitet die Revisionsberichte dem Präsidenten des Bankrats und den Mitgliedern des AC. Zudem erstellt der Leiter des Konzerninspektorats einen vierteljährlichen Tätigkeitsbericht zuhanden des Bankpräsidenten und der Mitglieder des AC und bespricht die Prüfungsergebnisse mit diesen. Das Konzerninspektorat koordiniert seine Tätigkeiten mit der externen Prüfgesellschaft. Die Funktion des für die konzernweite interne Revision zuständigen Konzerninspektorates wird durch die interne Revision der Basler Kantonalbank wahrgenommen.

#### 4. Geschäftsleitung und Konzernleitung

Der Geschäftsleitung obliegt die Geschäftsführung der Bank nach Massgabe der wesentlichen Bundesgesetzgebung für Banken, des Gesetzes über die Basler Kantonalbank und aller Reglemente. Sie stellt dem Bankratsausschuss Antrag über die zu behandelnden Geschäfte und führt Beschlüsse des Bankrats und des Bankratsausschusses aus. Beschlüsse werden nach dem Mehrheitsprinzip gefällt. Die Mitglieder sind zur Stimmabgabe verpflichtet. Bei Stimmgleichheit entscheidet der Direktionspräsident oder sein Stellvertreter.

Die Konzernleitung ist für die geschäftspolitische und finanzwirtschaftliche Steuerung des Konzerns sowie die Steuerung der konzernweit relevanten Schlüsselressourcen zuständig. Im Weiteren ist die Konzernleitung für eine angemessene Ausgestaltung der aus Konzernsicht wesentlichen, auf konsolidierter Basis zu gewährleistenden Funktionalitäten zuständig, insbesondere eines wirksamen internen Kontrollsystems auf Konzernstufe sowie, soweit es den Gesamtkonzern betrifft, die Einhaltung gesetzlicher und regulatorischer Anforderungen (Compliance). Die Konzernleitung hat darüber hinaus keine Befugnis, unmittelbar geschäftswirksame Beschlüsse zu fassen.

##### 4.1 Mitglieder der Geschäftsleitung

Die Geschäftsleitung besteht aus dem Direktionspräsidenten (CEO) und fünf weiteren, dem CEO unterstellten Mitgliedern. Diese leiten jeweils einen Geschäftsbereich. Der Leiter des Competence Center Personal ist Mitglied der erweiterten Geschäftsleitung. Die Mitglieder der Geschäftsleitung sind mit Angabe von Nationalität, Ausbildung und beruflichem Hintergrund und allfälliger früherer Tätigkeit für die Basler Kantonalbank oder eine Konzerngesellschaft nachstehend aufgeführt.



Guy Lachappelle, Direktionspräsident, Leiter Präsidialbereich



Dominik Galliker, Stv. Direktionspräsident,  
Leiter Bereich Vertrieb Privatkunden



Dr. Michael Eisenrauch, Leiter Bereich Service Center



Luca Pertoldi, Leiter Bereich Vertrieb kommerzielle Kunden



Dr. Christian Schöniger, Leiter Bereich Legal und Compliance



Prof. Dr. Simone Westerfeld, Leiterin Bereich Finanzen und Risiko



Joe Probst, Mitglied der erweiterten Geschäftsleitung,  
Leiter Bereich Competence Center Personal

### **Guy Lachappelle**

Direktionspräsident, Leiter Präsidialbereich seit 27.2.2013

Lic. iur., Executive MBA HSG; Schweizer Bürger, 24.6.1961

**Beruflich Laufbahn:** Basler Kantonalbank, Basel, Leiter Firmenkunden und Institutionelle 2010–2012; Bank Coop AG, Basel, Mitglied der Geschäftsleitung und Leiter Geschäftsbereich Kredite und Produktion 2008–2010; Bank Coop AG, Basel, Leiter Kredite Region Nordwestschweiz 2006–2008; Bank CIAL (Schweiz), Basel, Leiter Kreditmanagement, Leiter Risk Management; Stv. Direktor/Mitglied Geschäftsleitung 1999–2006; Credit Suisse Group, Basel/Aarau, Account Manager Firmenkunden (Volksbank), Abteilungsleiter Firmenkunden (Volksbank), Stellvertreter Leiter Kommerz (Volksbank), Assistent Leiter Zentrales Kreditmanagement (Neue Aargauer Bank) 1994–1999; A+U Kaderberatung AG, Basel, Unternehmensberater, Partner 1990–1994; Schweizerische Kreditanstalt, Basel, Kommerzpraktikum für Hochschulabsolventen 1988/1989

**Mandate:** Verwaltungsrat Verband Schweizerischer Kantonalbanken (VSKB); Vizepräsident Basler Bankenvereinigung; Verwaltungsrat ErfidungsVerwertung AG, Basel; wgn Wohnbau-Genossenschaftsverband Nordwest, Basel, Mitglied des Verwaltungsrates (ehrenamtlich); Pro sanandis oculis c/o Basler Kantonalbank, Basel, Präsident des Stiftungsrates; Stiftung WWZ Basler Kantonalbank zur Förderung von Forschung und Unterricht der Wirtschaftswissenschaften an der Universität Basel, Präsident des Stiftungsrates; Stiftung Finanzplatz Basel, Mitglied des Stiftungsrates; Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG, Mitglied des Verwaltungsrates

### **Dominik Galliker**

Mitglied (Stv. Direktionspräsident), Leiter Bereich Vertrieb Privatkunden seit 1.10.2016

Lic. iur.; MBA Simon School, USA; Schweizer Bürger, 17.8.1961

**Beruflich Laufbahn:** Basler Kantonalbank, Basel, Leiter Bereich Privatkunden und Private Banking 2011–2016; Basler Kantonalbank, Basel, Leiter Private Banking Basel 2005–2011; Bank Sarasin & Cie AG, Basel, in den Bereichen Corporate Finance, Steuerabteilung und Private Banking, ab 2004 Abteilungsleiter Private Banking Schweiz 1992–2005; Rochester-Bern Executive MBA Program bei Simon School, Rochester, USA, 1997/1998; Galerie Carzaniga & Ueker AG, Basel, 1987–1991; Kurt R. Winkler Treuhand, Basel, Buchhaltungen und Steuerabschlüsse 1983–1988

**Mandate:** Stiftungsrat Christoph Merian Kantonalbanken Stiftung seit 2014; Stiftungsrat SKB 1809 seit 2015

### **Dr. Michael Eisenrauch**

Mitglied, Leiter Bereich Service Center seit 20.6.2016

Promovierter Wirtschaftswissenschaftler; MBA General Management an der Donau-Universität Krems; österreichischer Bürger, 26.5.1976

**Beruflich Laufbahn:** Basler Kantonalbank, Basel, Leiter Bereich Service Center seit 20.6.2016; Basler Kantonalbank, Basel, Leiter Strategisches Projekt- und Prozessmanagement 2013–2016; Basler Kantonalbank, Basel, Leiter Credit Management 2010–2013; Basler Kantonalbank, Basel, Teilprojektleiter Finanzieren Avaloq-Einführung 2009–2010; Cirquent NTT Group Company, Wien, Senior Consultant für Banken in Österreich, Deutschland und der Schweiz 2007–2009; Sparkasse Oberösterreich, Linz, Prokurist und Leiter Internet und eBusiness 2000–2007; Sparkasse Oberösterreich, Linz, Elektronik-Banking-Berater, Eurobeauftragter und Produktmanager für elektronischen Zahlungsverkehr sowie Internetbanking 1996–2000; Sparkasse Oberösterreich, Wels, Kundenberater im Retailbereich und für KMUs 1991–1996

### **Luca Pertoldi**

Mitglied, Leiter Bereich Vertrieb kommerzielle Kunden seit 1.10.2016

Lic. rer. pol.; eidg. dipl. Finanzanalytiker und Vermögensverwalter (AZEK); Schweizer Bürger, 4.6.1971

**Beruflich Laufbahn:** Basler Kantonalbank, Basel, Leiter Bereich Handel und Institutionelle 2013–2016; Basler Kantonalbank, Basel, Leiter Abteilung Institutionelle bis 2013; Banque CIC (Suisse), Basel, Mitglied der Direktion, Senior Relationship Manager bis 2011; Basellandschaftliche Kantonalbank, Portfoliomanager bis 2005; Bank CIAL (Schweiz), Leiter Abteilung Investment Management and Research bis 2001

### **Dr. Christian Schöniger**

Mitglied, Leiter Bereich Legal und Compliance seit 1.1.2016

Dr. iur.; Advokat; Schweizer Bürger, 5.9.1960

**Beruflich Laufbahn:** Basler Kantonalbank, Basel, Leiter Bereich Legal and Risk 2012–2015; Basler Kantonalbank, Basel, Abteilungsleiter Recht und Compliance 2004–2012; Basler Kantonalbank, Basel, Abteilungsleiter Recht 2000–2004; UBS AG (vormals SBG), Basel/Zürich, Ausbildungsteam Firmenkunden, Praktikum Rechtsdienst, Leiter Rechtsdienst Sitz Basel 1991–1999; Advokatur- und Notariatsbüro Dres. W. Blumer, A. Waldmann und H. L. Faesch, Basel, Freie Advokatur (Teilzeit) 1990/1991; Fundata Treuhand AG, Basel, Mandatsbetreuung (Teilzeit) 1986–1989; Finanzverwaltung und Rechtsdienst der Steuerverwaltung Basel-Stadt (Teilzeit) 1988/1989

**Mandate:** Mitglied des Stiftungsrates der Freizügigkeitsstiftung der Basler Kantonalbank; Mitglied des Stiftungsrates der Vorsorgestiftung Sparen 3 der Basler Kantonalbank

### **Prof. Dr. Simone Westerfeld**

Mitglied, Leiterin Bereich Finanzen und Risiko seit 15.10.2015  
PD, Dr. oec. HSG; Doppelbürgerin Deutschland/Schweiz,  
12.2.1975

**Beruflich Laufbahn:** Basler Kantonalbank, Basel, Leiterin Bereich Finanzen und Risiko seit Oktober 2015; Universität St. Gallen, St. Gallen, Titularprofessorin für Banking seit April 2015; Hochschule für Wirtschaft (FHNW), Basel, Professorin für Banking & Finance und Leitung Kompetenzschwerpunkt 2012–2015; Universität St. Gallen (HSG), St. Gallen, Assistenzprofessorin für Banking 2006–2012; UBS AG, Zürich, Associate Director/Director Products & Services, 2000–2006; Credit Suisse AG, St. Gallen, Credit Workout 2000; Deutsche Morgan Grenfell Inc., New York, Loan Syndications 1998; Deutsche Bank AG, Bielefeld, Corporate & Private Clients 1994–1996

**Mandate:** Lehrauftrag im Master Banking & Finance an der Universität St. Gallen; Titularprofessorin für Banking der Universität St. Gallen; RSN Risk Solution Network AG, Zürich, Mitglied des Verwaltungsrates (Stv. Verwaltungsratspräsidentin)

### **Joe Probst**

Mitglied der erweiterten Geschäftsleitung seit 1.4.2013, Leiter Bereich Competence Center Personal seit 1.3.2008  
Executive Master of Business Administration FHNW, Kaufmann EFZ, Personalassistent, Personalmanagement SKP; Schweizer Bürger, 29.7.1961

**Berufliche Laufbahn:** Basler Kantonalbank, Leiter Competence Center Personal seit 2008; Sauter AG, Basel, Head Human Resources 2003–2008; Spitex, Basel, Leiter Personal und Ausbildung 1998–2003 (ab 2002 Mitglied der Geschäftsleitung); Hilton International, Basel, Personalchef 1995–1998; Balair/CTA, Basel, Personalbereichsleiter 1987–1995

**Mandate:** Mitglied des Stiftungsrates Pensionskasse der Basler Kantonalbank

### **Peter Gertsch**

Ehemaliges Mitglied, Leiter Competence Center Services 1.1.2000–20.6.2016  
Dipl. El.-Ing. HTL; Schweizer Bürger, 14.8.1963

**Beruflich Laufbahn:** Basler Kantonalbank, Basel, Leiter Competence Center Services 2000–2016; Compaq Computer AG, Kloten, Mitglied der Geschäftsleitung, verantwortlich für die Sales Unit Call Center und E-Commerce 1998/1999; VISA Center, Glattbrugg, Leiter der Abteilung Data Center 1995–1998; Zürich Versicherungen, Zürich, Leiter eines Engineeringteams 1994/1995; IBM Schweiz, Zürich, Engineer im Bereich Verkauf, Planung und Durchführung verschiedener Projekte 1989–1994; Sohald AG, Bern, Softwareingenieur zur Entwicklung technisch-wissenschaftlicher Anwendungen 1987–1989

### **Armin Landerer**

Ehemaliges Mitglied, Leiter Bereich Firmenkunden 1.7.2013–20.6.2016

Dipl. Betriebsökonom KSZ; Schweizer Bürger, 18.4.1961

**Beruflich Laufbahn:** Basler Kantonalbank, Basel, Leiter Bereich Firmenkunden 2013–2016; Glarner Kantonalbank, Glarus, Leiter Bereich Privatkunden, Mitglied der Geschäftsleitung 2010–2013; UBS AG, diverse Standorte und Funktionen 1982–2010, u.a. Head Segment Management High Net Worth Individuals 2008–2010, Marktgebietsleiter Wealth Management Switzerland 2004–2007, Head Lending Products 2002–2004

### **Konzernleitung**

Die Basler Kantonalbank und die Bank Coop setzen gemeinsam eine Konzernleitung ein, die aus fünf Personen besteht (zurzeit sind keine Sitze vakant). Die Vorsitzenden der Geschäftsleitungen der beiden Banken gehören der Konzernleitung von Amtes wegen an. Es ernennt ferner der Bankrat der Basler Kantonalbank aus dem Kreis der Geschäftsleitung der Basler Kantonalbank zwei weitere Mitglieder und der Verwaltungsrat der Bank Coop aus dem Kreis der Geschäftsleitung der Bank Coop ein weiteres Mitglied der Konzernleitung. Der Direktionspräsident der Basler Kantonalbank präsidiert die Konzernleitung. Der Vorsitzende der Geschäftsleitung der Bank Coop führt das Vizepräsidium. Die Konzernleitung tagt auf Einladung des Präsidenten, sooft es die Geschäfte erfordern, mindestens acht Mal jährlich, in der Regel zwei Mal pro Quartal. Die Mitglieder der Konzernleitung sind mit Angabe von Nationalität, Ausbildung und beruflichem Hintergrund nachstehend aufgeführt.

### **Guy Lachappelle**

Vorsitzender seit 26.2.2013, Mitglied seit 2010  
CV siehe Seite 64

### **Dominik Galliker**

Mitglied seit 1.4.2013  
CV siehe Seite 64

### **Prof. Dr. Simone Westerfeld**

Mitglied seit 15.10.2015  
CV siehe Seite 65

### **Hanspeter Ackermann**

Mitglied seit 1.3.2015, Mitglied der Geschäftsleitung Bank Coop AG seit 1.3.2015, Vorsitzender der Geschäftsleitung Bank Coop AG seit 14.4.2015  
Lic. oec. HSG, eidg. dipl. Wirtschaftsprüfer; Schweizer Bürger, 18.8.1960



**Beruflich Laufbahn:** 2013–2014, Marktgebietsleiter Zürich Nord/West Private & Wealth Management Clients, Managing Director, Credit Suisse, Zürich; 2010–2012, Marktgebietsleiter Private Banking Engadin, Managing Director, Credit Suisse, St. Moritz; 2003–2009, Credit Risk Management; Head Lombard Center, Managing Director, Credit Suisse, Zürich; 2002–2003 Geschäftsleitungsmitglied Private Banking Schweiz, Head Corporate Center, Credit Suisse, Private Banking Zürich; 2002, Geschäftsleitungsmitglied, Credit Suisse, Trust Management Zürich; 2001, Stanford Executive Program, Stanford University (USA); 1998, Ausbildungsprogramm Management Insead, Fontainebleau (FR); 1997–2002, Global Head Credit Management/Managing Director, Credit Suisse, Private Banking Zürich; 1996–1997, Sektorchef Kreditanalyse, Credit Suisse, St. Gallen; 1994–1996, Niederlassungsleiter, Credit Suisse, Flims/Ilanz; 1991–1993, Head Operations, Credit Suisse, Bullion Paci c Ltd. Melbourne, Australia; 1991, Auditor, Internal Audit Department, Credit Suisse, Zürich

#### **Sandra Lienhart**

Mitglied seit 2008 (Stellvertretende Vorsitzende a.i. vom 6.8.2014 bis 28.2.2015), Mitglied der Geschäftsleitung Bank Coop AG seit 1.7.2004 (Stellvertretende Vorsitzende a.i. vom 6.8.2014 bis 13.4.2015)

Executive Master of Business Administration ZFH; Schweizer Bürgerin, 26.5.1966

**Beruflich Laufbahn:** Seit 2004 Mitglied Geschäftsleitung und Leiterin Geschäftsbereich Vertrieb, Bank Coop AG, Basel; 6.8.2014–28.2.2015, Vorsitzende der Geschäftsleitung ad interim, Bank Coop AG, Basel; 2002–2004, Mitglied Direktion, Leitung Region Zürich Nord, Credit Suisse, Zürich; 2001/2002, Mitglied Direktion, Leitung Geschäftsstelle, Credit Suisse, Oerlikon; 2000/2001, Mitglied Direktion, Leitung Individualkunden Region Zürich Nord, Credit Suisse, Zürich; 1998–2000, Assistant Vice President, Leitung Geschäftsstelle, Credit Suisse, Kloten; 1996–1998, Assistant Vice President, Teamleitung Individualkunden, Schweizerische Kreditanstalt, Schwerzenbach; 1994–1996, Assistant Vice President, Leitung Kommerz, Schweizerische Kreditanstalt, Wetzikon

**Mandate:** Mitglied Stiftungsrat Vorsorgestiftung 3. Säule Bank Coop AG, Basel; Mitglied Stiftungsrat Freizügigkeitsstiftung 2. Säule Bank Coop AG, Basel; Mitglied Verwaltungsrat Nestor Consulting AG, Winterthur; Mitglied Stiftungsrat Swiss Cancer Foundation, Zug; Vizepräsidentin Verwaltungsrat Sihlsana AG, Adliswil; Mitglied Nationalliga Komitee Damen, Finanzen, Swiss Unihockey, Ittigen bei Bern

#### **4.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen**

Angaben über die weiteren Tätigkeiten und Interessenbindungen der Mitglieder von Geschäfts- und Konzernleitung sind unter Kapitel 4.1 (Seite 62) aufgeführt.

Es gibt keine spezielle Regelung, in welcher die maximale Anzahl der zulässigen Tätigkeiten in obersten Leitungs- und Verwaltungsorganen von Unternehmen und anderen Rechtseinheiten, die nicht durch die Gesellschaft kontrolliert werden, für Mitglieder der Geschäftsleitung beschränkt werden.

Der Bankrat regelt das Bewilligungsverfahren und eine allfällige Ablieferungspflicht von Vergütungen für solche zusätzlichen Tätigkeiten von Mitgliedern der Geschäftsleitung. Bei Mandaten, welche im Interesse der Bank ausgeübt werden, werden die Vergütungen an die Bank abgeliefert.

#### **4.3 Managementverträge**

Abgesehen von der Konzernvereinbarung (vgl. Kapitel 1.1), dem neuen Rahmenvertrag und den konzerninternen Service Level Agreements (SLA) mit der Bank Coop bezüglich der ausgelagerten Aufgaben gibt es keine Managementverträge mit Gesellschaften und Personen ausserhalb des Konzerns BKB.

### **5. Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen**

Diesbezüglich wird auf den separaten Bericht zur Vergütung des Bankrats und der Geschäftsleitung («Vergütungsbericht auf Seite 71 in diesem Finanzbericht) verwiesen. Mit diesem umfassenden Vergütungsbericht werden insbesondere auch die Anforderungen an den Vergütungsbericht in Anlehnung an Art. 13 des VegüV (bisher Art. 663b OR) umgesetzt (die Basler Kantonalbank ist diesen gesetzlichen Bestimmungen der VegüV nicht unterstellt) und gleichzeitig werden mit diesem Vergütungsbericht auch die Offenlegung betreffen Inhalt und Festsetzungsverfahren der Entschädigungen und der Beteiligungsprogramme gemäss Ziffer 5.1 resp. 5.2 der SIX-Richtlinie betreffen Corporate Governance erfüllt.

### **6. Rechte der Inhaber von Partizipationsscheinen**

#### **6.1 Stimmrechtsbeschränkung und -vertretung**

Der Besitz von BKB-Partizipationsscheinen repräsentiert ein Miteigentum an der Basler Kantonalbank. Er ist verbunden mit einem entsprechenden Anteil am Eigenkapital der Basler Kantonalbank und einem vom Geschäftsgang abhängenden Anspruch auf einen Anteil am Jahresgewinn in Form einer Dividende. Die Inhaber von BKB-Partizipationsscheinen verfügen über keine Mitwirkungsrechte, insbesondere über keine Stimmrechte und keine damit zusammenhängenden Rechte. Demzufolge bestehen keine Stimmrechtsbeschränkungen und -vertretungen.

#### **6.2 Statutarische Quoren**

Der Versammlung der Partizipanten (PS-Versammlung) kommt keine Organfunktion zu.

### 6.3 Einberufung der PS-Versammlung

Der Bankrat lädt die Partizipanten jährlich zur PS-Versammlung ein. Diese dient zur Information über den Geschäftsentwicklung und die finanzielle Lage der Basler Kantonalbank und findet üblicherweise im April oder Mai statt.

### 6.4 Traktandierung

Die PS-Versammlung hat reinen Informationscharakter und wird durch den Bankpräsidenten geleitet. Die Partizipanten haben keinen Einfluss auf die Traktanden.

### 6.5 Eintragungen im Aktienbuch

Die BKB-Partizipationsscheine sind Inhaberpapiere, weshalb auch kein Aktienbuch geführt wird.

## 7. Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen

### 7.1 Angebotspflicht

Aufgrund der spezifischen Struktur der Basler Kantonalbank basierend auf dem Kantonalbankgesetz sind die börsenrechtlichen Bestimmungen betreffend Angebotspflicht nicht anwendbar und es bestehen deshalb auch keine Regelungen betreffend «opting out» beziehungsweise «opting up» (analog zu Art. 125, 135 und 163 FinfraG).

### 7.2 Kontrollwechselklauseln

Bei der Basler Kantonalbank bestehen keine Kontrollwechselklauseln in Vereinbarungen und Plänen zugunsten der Mitglieder des Bankrats, der Geschäftsleitung oder anderer Mitglieder des Kaders und es gibt auch keine unüblichen Vereinbarungen mit den Mitgliedern der Geschäftsleitung betreffend die Entschädigung von Konkurrenzverboten.

## 8. Revisionsstelle

Bisher vergab beziehungsweise erneuerte der Bankrat das Revisionsstellenmandat alle vier Jahre und beantragte es dem Regierungsrat des Kantons Basel-Stadt zur Wahl. Gemäss § 15 Abs. 1 des neuen Gesetzes über die Basler Kantonalbank beträgt die Amtsdauer der Prüfgesellschaft ein Jahr und Wiederwahl ist möglich. Die Wahl oder Abberufung der Prüfgesellschaft fällt in die Aufsichts- und Mitwirkungsrechte des Regierungsrats und eine entsprechende Entscheidung erfolgt auf Antrag des Bankrates.

Die aufsichtsrechtliche Prüfgesellschaft hat jährlich einen umfassenden Bericht über die Rechnungsprüfung an das Oberleitungsorgan im Sinne von Art. 728b Abs. 1 OR und einen Bericht über die aufsichtsrechtlichen Prüfungen zu erstellen. Gemäss § 15 Abs. 4 des neuen Gesetzes über die Basler Kantonalbank unterbreitet die Prüfgesellschaft dem Bankrat einen Bericht zur Aufsichts- und Rechnungsprüfung und sie gibt zuhanden des Regierungsrats eine Empfehlung ab, ob die Jahres-

rechnung mit oder ohne Einschränkung zu genehmigen oder zurückzuweisen ist.

Der Bankrat wird im Rahmen der Überarbeitung des Geschäfts- und Organisationsreglement in seiner neuen Zusammensetzung im Laufe des Frühjahres 2017 auch die Grundsätze der Zusammenarbeit und die Informationsinstrumente über die externe Revision überprüfen. Die nachstehenden Ausführungen reflektieren die bisherige Regelung.

### 8.1 Dauer des Mandats und Amtsdauer des leitenden Prüfers

Seit dem 1.1.2007 amtiert Ernst & Young AG, Zürich, als aufsichtsrechtliche Prüfgesellschaft für das Stammhaus Basler Kantonalbank und den Konzern BKB. Mandatsleiter und leitender Prüfer für den Konzern BKB ist seit August 2011 Prof. Dr. Andreas Blumer, dipl. Wirtschaftsprüfer. Die Amtsdauer des leitenden Prüfers ist gemäss Art. 730a OR auf maximal sieben Jahre begrenzt und darf erst nach einem Unterbruch von drei Jahren wieder aufgenommen werden.

### 8.2 Revisionshonorar

Das Honorar für die gesetzlichen Prüfungen als externe Revisionsstelle und für die Aufsichtsprüfung belief sich im Konzern BKB im Geschäftsjahr 2016 auf insgesamt CHF 1 946 405.– inkl. Mehrwertsteuer und Spesen (Vorjahr: CHF 1 894 711.–).

### 8.3 Zusätzliche Honorare

Im Berichtsjahr verrechnete die externe Prüfgesellschaft zusätzliche Honorare in der Höhe von CHF 88 495.– (Vorjahr: CHF 16 686.–) für Beratungs- und nicht gesetzlich vorgeschriebene Prüfungsleistungen betreffend das grenzüberschreitende Finanzdienstleistungsgeschäft, die Virtuelle Filiale und «EasyHypo» bzw. «DigiHyp».

### 8.4 Informationsinstrumente der externen Revision

Das Audit Committee Konzern (AC) ist zuständig für die Überwachung und die Beurteilung der Wirksamkeit der externen Prüfgesellschaft. Zudem beurteilt das AC die Honorierung und die Unabhängigkeit der externen Prüfgesellschaft.

Die aufsichtsrechtliche Prüfgesellschaft erstellt jährlich eine unabhängige Risikoanalyse, die der FINMA einzureichen ist und die dem Audit Committee Konzern zur Kenntnis gebracht wird. Weitere Informationsinstrumente bilden der von der aktienrechtlichen Revisionsgesellschaft erstellte umfassende Bericht an den Bankrat (Art. 728b Abs. 1 OR), der von der aufsichtsrechtlichen Prüfgesellschaft erstellte Bericht über die Aufsichtsprüfung sowie die weiteren bankgesetzlichen Revisionsberichte, die sich zu einem spezifischen Thema äussern. Sämtliche Berichte der externen Prüfgesellschaft sowie alle Berichte des Konzerninspektorats werden im AC eingehend

behandelt. Das AC hat keinen konkreten Kriterienkatalog zur Beurteilung der Leistung, der Honorierung und der Unabhängigkeit festgelegt, sondern lässt sich bei dieser Beurteilung im Wesentlichen von der beruflichen Erfahrung der einzelnen Mitglieder, der generellen Arbeitsqualität der externen Prüfgesellschaft und den informellen Kommentaren der Aufsichtsbehörde leiten und entscheidet im konkreten Einzelfall basierend auf eigenem Ermessen.

Das AC hält in der Regel mindestens fünf Sitzungen pro Jahr ab, an welchen auch der leitende Prüfer der externen Prüfgesellschaft und der Leiter des Konzerninspektorats sowie allenfalls weitere Personen mit beratender Stimme teilnehmen. Im Berichtsjahr wurden 13 Sitzungen abgehalten. Der Vorsitzende des AC informiert den Bankrat über seine Tätigkeit einmal jährlich jeweils nach der Behandlung der bankengesetzlichen Revisionsberichte über die aufsichtsrechtlichen Prüfungen und über die Prüfung der Jahresrechnung und der Konzernrechnung des vergangenen Geschäftsjahres anhand eines schriftlichen Berichts. Dieser Bankratssitzung wohnt auch der Leiter des Konzerninspektorats bei.

## 9. Informationspolitik

Die Basler Kantonalbank informiert die Öffentlichkeit, die Partizipanten und die Akteure des Kapitalmarktes offen und transparent. Neben dem ausführlichen Geschäftsbericht mit dem jährlichen Lagebericht, Corporate-Governance-Bericht und separatem Vergütungsbericht publiziert die Basler Kantonalbank einen Halbjahresbericht für den Konzern und für das Stammhaus der Basler Kantonalbank. Dieser besteht aus Bilanz und Erfolgsrechnung, einem Eigenkapitalnachweis und einem verkürzten Anhang sowie einem Kommentar zum Geschäftsgang und zu den relevanten Faktoren, welche die wirtschaftliche Lage der Bank während der Berichtsperiode beeinflusst haben. Die Geschäftsberichte und Halbjahresberichte sind an allen Standorten der Basler Kantonalbank erhältlich. Sie können auch telefonisch oder via Internet unter [www.bkb.ch](http://www.bkb.ch) bestellt werden. Im Internet stehen sie zudem für die letzten fünf Jahre als Dateien zum Download zur Verfügung.

Die Vertreter der Medien werden anlässlich der jährlich stattfindenden Bilanzmedienkonferenz ausführlich über das vergangene Geschäftsjahr orientiert. Die Inhaberinnen und Inhaber von BKB-Partizipationsscheinen orientiert die Basler Kantonalbank halbjährlich mit einem Factsheet über Kursentwicklung und Geschäftsgang. An der jährlichen PS-Versammlung werden die Partizipanten mündlich orientiert. Laufend aktualisierte Informationen sind im Internet unter [www.bkb.ch/investoren](http://www.bkb.ch/investoren) verfügbar.

Die Basler Kantonalbank hält die Vorschriften der Schweizer Börse SIX Swiss Exchange AG über die Kommunikation von potenziell kursrelevanten Tatsachen (Ad-hoc-Publizität) ein.

Mit dem Eintrag in den kostenlosen E-Mail-Verteiler werden Interessenten über ad-hoc-publizitätspflichtige Ankündigungen der Basler Kantonalbank per E-Mail informiert. Dieser Service kann auf [www.bkb.ch](http://www.bkb.ch) unter dem Menüpunkt Die Basler Kantonalbank/Medien/Mitteilungen/Ad-hoc-Mitteilungen per E-Mail abonniert werden. Die Medienmitteilungen der Basler Kantonalbank der vergangenen Jahre können unter Die Basler Kantonalbank/Medien/Mitteilungen abgerufen werden. Informationen zu Investor Relations sind auf [www.bkb.ch/investoren](http://www.bkb.ch/investoren) abrufbar.

### Kontakt

Basler Kantonalbank  
CEO Office:  
Dr. Michael Buess  
Telefon 061 266 29 77  
[michael.buess@bkb.ch](mailto:michael.buess@bkb.ch)  
[www.bkb.ch](http://www.bkb.ch)







# Vergütungsbericht

## 1. Einleitung

Der Vergütungsbericht informiert über die Vergütungspolitik und -praxis der Basler Kantonalbank. Zusätzlich zu sämtlichen gesetzlichen und regulatorischen Vorgaben für Schweizerische Publikumsgesellschaften werden die Orientierungspunkte in Anlehnung an Art. 13 der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften (VegüV), denen die Basler Kantonalbank von Gesetzes wegen nicht unterstellt ist, sowie die Anforderungen betreffend Inhalt und Festsetzungsverfahren der Entschädigungen und der Beteiligungsprogramme gemäss Ziffer 5.1 resp. 5.2 der SIX Exchange Regulation erfüllt. Darüber hinaus sind in diesem Vergütungsbericht auch weitere relevante Informationen im Zusammenhang mit der Vergütung der Mitglieder des Bankrats und der Geschäftsleitung enthalten.

Dieser Vergütungsbericht ist wie folgt gegliedert:

- Compensation Governance: Organisation und Kompetenzen bei der Festsetzung der Vergütung sowie Grundsätze der Vergütungspolitik (Kapitel 2)
- Vergütungsmodell für den Bankrat (Kapitel 3)
- Vergütungsmodell für die Geschäftsleitung (Kapitel 4)
- Weitere vergütungsrelevante Aspekte (Kapitel 5)
- Vergütungen im Berichtsjahr (Kapitel 6)
- Bestand der Beteiligungen (Kapitel 7)

Seit dem 6.6.2016 ist das neue Gesetz über die Basler Kantonalbank wirksam. Als Folge des neuen Gesetzes wurde auch das Geschäfts- und Organisationsreglement der Basler Kantonalbank grundlegend überarbeitet. Es wird am 1.4.2017 in Kraft treten. Im nachstehenden Bericht werden diese Änderungen noch nicht reflektiert.

Am 13.12.2016 hat der Regierungsrat den Bankrat der Basler Kantonalbank für die kommende, vierjährige Amtsperiode ab 1.4.2017 gewählt. Die Wahl erfolgte erstmals gemäss dem neuen Gesetz nicht mehr durch den Grossen Rat. Weitere Einzelheiten betr. diese personelle Neubesetzung werden unter Ziffer 3 des Kapitels «Corporate Governance» dargelegt.

## 2. Compensation Governance

### 2.1 Organisation und Kompetenzen

Die Grundlagen zur Festsetzung von Entschädigungen und Beteiligungsprogrammen bilden das Gesetz über die Basler Kantonalbank vom 9.12.2015 (Stand 6.6.2016), interne Reglemente und Weisungen sowie die Vereinbarung über die Anstellungsbedingungen der Bankangestellten (VAB).

Gemäss § 12 Abs. 3 lit. h des Gesetzes über die Basler Kantonalbank legt der Bankrat die Vergütung an die Mitglieder des Bankrats fest, vorbehaltlich der Zustimmung des Regierungsrates.

Die Festsetzung der Vergütungen an die Mitglieder der Geschäftsleitung obliegt dem Bankrat.

Gemäss dem Gesetz über die Basler Kantonalbank (§ 13) hat der Bankrat einen Entschädigungsausschuss aus seiner Mitte zu bilden. Bei der Basler Kantonalbank hat dieser Ausschuss zusätzliche Aufgaben im Zusammenhang mit der Nominierung von neuen Mitgliedern der Geschäftsleitung und wird deshalb als Vergütungs- und Nominationsausschuss (VNA) bezeichnet. Der Bankrat beruft den Präsidenten des Bankrats sowie mindestens zwei weitere Mitglieder des Bankrats in den VNA. Den Vorsitz des VNA führt der Präsident des Bankrats. Der VNA besteht zurzeit aus drei Mitgliedern: Dr. Andreas Sturm (Vorsitz), Jan Goepfert und Ernst Mutschler. In der Berichtsperiode gab es keine Veränderungen in der Zusammensetzung des VNA.

Der VNA hat die Aufgabe, bei Personal- und Entschädigungsfragen die entsprechenden Geschäfte vorzubereiten sowie an die zuständigen Instanzen zu berichten und Anträge zu stellen.

Zu den zu behandelnden Geschäften gehören insbesondere:

- Antragstellung an den Bankrat zur Wahl bzw. zur Entlassung des Direktionspräsidenten, der weiteren Mitglieder der Geschäftsleitung sowie der jeweiligen Stellvertretungen,
- Antragstellung an den Bankrat zur Wahl des Leiters des Konzerninspektorats,
- Antragsstellung an den Bankrat zur Festlegung der individuellen Basissaläre, Spesenpauschalen und variablen Vergütungen für die Mitglieder der Geschäftsleitung und der erweiterten Geschäftsleitung, den Leiter oder die Leiterin des Konzerninspektorats und alle Mitarbeitenden, deren individuelle Gesamtvergütung für ein bestimmtes Geschäftsjahr den Betrag von CHF 500 000.– voraussichtlich übersteigen wird,
- Vergütungspolitik,
- Vornahme allfälliger Anpassungen der variablen Vergütung unter Berücksichtigung der Nachhaltigkeit des erzielten Erfolgs und der eingegangenen Risiken,

- Entscheid über den Verfall aufgeschobener Vergütungen,
- Zustimmung zur Ausrichtung von Spontanprämien, soweit diese gesamthaft mehr als CHF 100 000.– und weniger als 1 Mio. CHF betragen,
- Erstellung eines Kommentars zum Vergütungsbericht zuhanden des Bankrats,
- Generelle Beurteilung und Antragsstellung zur Optimierung der Corporate Governance.

Das jeweilige Mitglied des Bankrats tritt bei der Beratung und der Beschlussfassung im VNA in den Ausstand, wenn seine persönliche Vergütung für die Bankratstätigkeit behandelt wird und entsprechende Anträge an den Bankrat vorbereitet oder beschlossen werden. Die Mitglieder der Geschäftsleitung nehmen an den Sitzungen des VNA grundsätzlich nicht teil; der Vorsitzende der Geschäftsleitung sowie der Leiter des Competence Center Personal werden bei Bedarf als Auskunftsperson eingeladen.

Im Berichtsjahr fanden acht VNA-Sitzungen in den Monaten Januar (3), März, Mai (2), August und Dezember statt. Die Sitzungsdauer betrug im Durchschnitt zwei Stunden. An vier Sitzungen wurde ein externer Berater im Zusammenhang mit der Einführung der wertorientierten Banksteuerung und dem neuen Vergütungsreglement beigezogen.

## 2.2 Vergütungsgrundsätze

Die Grundlagen zur Festsetzung von Entschädigungen und Beteiligungsprogrammen bilden das Gesetz über die Basler Kantonalbank vom 9.12.2015 (Stand 6.6.2016), interne Reglemente und Weisungen sowie Vereinbarung über die Anstellungsbedingungen der Bankangestellten. Auf Antrag des VNA hat der Bankrat am 21.10.2014 das «Reglement über die an die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter auszurichtenden Vergütungen (Vergütungsreglement)» erlassen. Dieses trat am 1.1.2015 in Kraft und regelt unter anderem die Vergütungsgrundsätze der Basler Kantonalbank. Das Competence Center Personal erstellt jährlich einen internen Vergütungsbericht zur Umsetzung des Vergütungsreglements, welcher vom VNA kommentiert und dem Bankrat zur Genehmigung vorgelegt wird.

Die Vergütungsgrundsätze sehen Folgendes vor:

- Die Vergütungspolitik der Basler Kantonalbank ist am langfristigen und nachhaltigen Erfolg ausgerichtet. Sie zielt darauf ab, ausgewiesene, hoch qualifizierte Führungspersönlichkeiten zu gewinnen und an das Unternehmen zu binden, indem hervorragende Leistungen anerkannt und belohnt werden.
- Die Struktur und die Höhe der Vergütung sollen mit der Risikopolitik der Basler Kantonalbank übereinstimmen und das Risikobewusstsein fördern.

- Die Vergütungsregelungen von Mitarbeitenden sollen keine Interessenkonflikte verursachen und die Unabhängigkeit der Kontrolleinheiten fördern.
- Bei der Festlegung der Vergütung darf niemand diskriminiert werden. Ausschlaggebend sind die folgenden Kriterien:
  - die funktionsbezogenen Anforderungen an Ausbildung, Erfahrung und Persönlichkeit,
  - die mit der Funktion verbundene Verantwortung und die in dieser Funktion zu verantwortenden Risiken,
  - das Marktumfeld,
  - die individuellen Fähigkeiten, die individuelle Leistungsbereitschaft und die individuelle Zielerreichung,
  - der Unternehmenserfolg.

Die Marktkonformität der Vergütung wird in angemessenen Zeitabständen mittels Benchmarking-Analysen überprüft. Dabei werden vor allem Marktvergleiche mit anderen Kantonalbanken sowie weiteren Banken im Schweizer Markt unter Berücksichtigung der Mitarbeitendenzahl, der Grösse sowie des Umsatzes genutzt. Die letzte Überprüfung der Vergütungshöhe sowie -struktur fand im Jahr 2014 statt mit Anpassungen, die für das Jahr 2015 in Kraft getreten sind.

## 3. Vergütungsmodell für den Bankrat

Die Entschädigung der Mitglieder des Bankrats für ihre Tätigkeit im Rahmen des Bankratsmandats wird im Reglement über die Entschädigung der Bankratsmitglieder vom 1.1.2015 geregelt, welches am 10.3.2015 vom Regierungsrat genehmigt wurde.

Die Bankratsmitglieder erhalten für ihre Tätigkeit jährlich eine funktionspezifische Gesamtentschädigung. Diese besteht aus folgenden Komponenten:

- Grundentschädigung,
- Zusatzentschädigung für Mitgliedschaften und Ausschüssen,
- Sitzungsgeldern sowie
- Erstattung etwaiger Weiterbildungskosten.

Zur Verstärkung des Fokus auf die langfristige Strategie, Aufsicht und Governance und zur besseren Wahrung der Unabhängigkeit von der Geschäftsleitung enthält die Gesamtentschädigung keine erfolgsabhängige Vergütungskomponente.

Während der Amtszeit haben Mitglieder des Bankrats Anspruch auf die für das Personal der Basler Kantonalbank vorgesehenen vergünstigten Konditionen bei der Inanspruchnahme von Bankdienstleistungen und Krediten von der Basler Kantonalbank.



Zwischen der Basler Kantonalbank und den Mitgliedern des Bankrats respektive diesen nahestehenden Personen gibt es keine unüblichen Engagements. Bankratsmitglieder dürfen von der Basler Kantonalbank weder Honorare oder andere geldwerte Leistungen annehmen, welche über die im Reglement über die Entschädigungen der Bankratsmitglieder festgelegten Vergütungen hinausgehen. Ebenso untersagt ist die Annahme von Honoraren oder geldwerten Leistungen, welche die Bankratsmitglieder von externen Leistungserbringern der Gesellschaft erhalten, wenn diese im Zusammenhang mit Dienstleistungen für die Bank stehen. Es bestehen keine weiteren Entschädigungspläne.

Die Vergütungen im Zusammenhang mit der Organfunktion bei der Bank Coop sind im Geschäftsbericht der Bank Coop offengelegt. Entschädigungen für Tätigkeiten in den Konzerngremien der Basler Kantonalbank (Konzern- und Strategieausschuss, Audit Committee Konzern und Stiftungsrat der Pensionskasse der Basler Kantonalbank) werden ausschliesslich und abschliessend von den zuständigen Gremien der Basler Kantonalbank geregelt und von der Basler Kantonalbank ausgerichtet; die Bank Coop richtet für diese Tätigkeiten keine weitere Entschädigung aus.

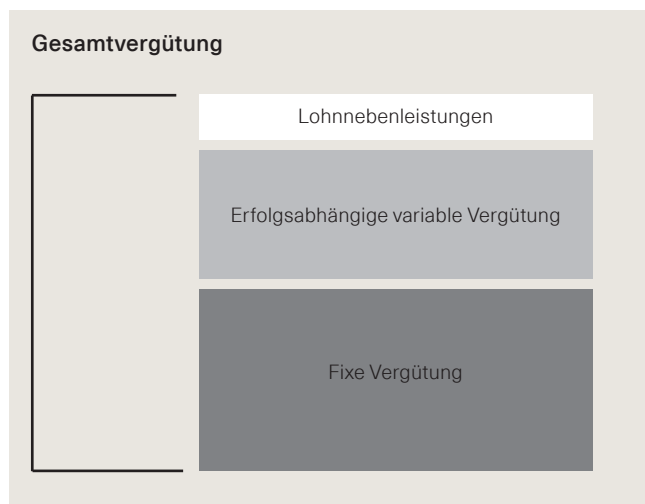
Im Jahr 2016 wurden keine Sachleistungen bezogen.

#### 4. Vergütungsmodell für die Geschäftsleitung

Das Vergütungsmodell für die Geschäftsleitung wurde im Jahr 2014 im Rahmen der regelmässigen Überprüfung adjustiert und zur Unterstützung der neuen strategischen Ausrichtung der Basler Kantonalbank und im Sinne der Good-Governance-Praxis angepasst.

Die Gesamtentschädigung der Mitglieder der Geschäftsleitung besteht aus folgenden Komponenten:

- Fixe Vergütung: Grundsalar, Spesenpauschale sowie Funktionszulage;
- Erfolgsabhängige variable Vergütung inklusive Kapitalplan;
- Lohnnebenleistungen wie bspw. Vergünstigungen auf BKB-Produkte (Personalkonditionen) oder Sonderprämien (z. B. Dienstjubiläumsprämien, Spontanprämien, etc.).



##### 4.1 Fixe Vergütung

Die Mitglieder der Geschäftsleitung erhalten für ihre Tätigkeit ein fixes Grundsalar, das jährlich in 13 Monatsraten in bar ausbezahlt wird. Die Festlegung der Höhe des Grundsalar steht innerhalb des im Vergütungsreglement gesetzten Rahmens und wird jeweils im Januar überprüft. Die Spesenpauschale wird in einem separaten Dokument geregelt, welches von der Steuerverwaltung des Kantons Basel-Stadt genehmigt wurde. Der VNA orientiert sich dabei an den vorgenannten (siehe Kriterien zur Festlegung der Vergütung in Vergütungsgrundsätze) und im Vergütungsreglement aufgeführten Kriterien. Die Mitglieder der Geschäftsleitung haben Anspruch auf eine Fahrzeugpauschale.

Die von den Mitgliedern der Geschäftsleitung bei der Wahrnehmung von externen Bankmandaten erhaltenen Entschädigungen in Form von VR-Honoraren gehen vollumfänglich zugunsten der Basler Kantonalbank und werden in der Erfolgsrechnung unter dem anderen ordentlichen Ertrag verbucht.

##### 4.2 Variable Vergütung

Neben dem fixen Grundsalar erhalten die Mitglieder der Geschäftsleitung auf Basis eines individuell festgelegten Richtwertbonus eine erfolgsabhängige variable Vergütung. Die individuellen Richtwertboni werden pro Mitglied der Geschäftsleitung unter Berücksichtigung der Gesamtvergütungsstrukturen der Bank, der Anforderungen an die Position, der mit der Funktion verbundenen Verantwortung, der Funktionsstufe und der lokalen Marktbedingungen durch die Bank bestimmt und regelmässig überprüft. Bereits seit 2015 wird der Economic Profit als Bemessungsgrundlage für den Gesamtbonuspool bei der Basler Kantonalbank genutzt. Dabei wird die operative Geschäftsleistung um alle eingegangenen Risiken korrigiert,

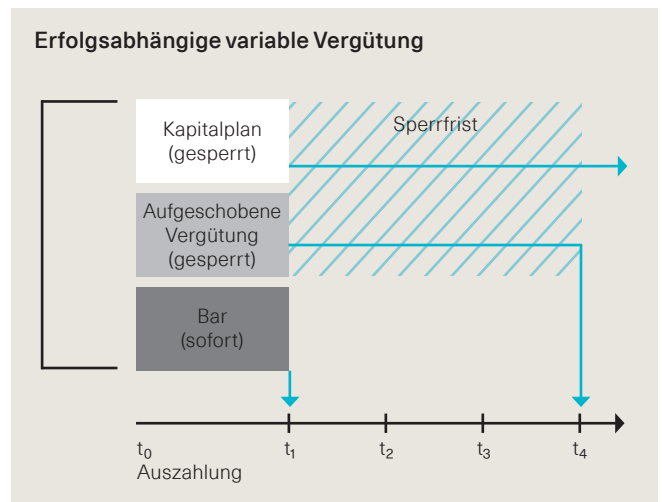
um den Erfolg der Basler Kantonalbank aus langfristiger und nachhaltiger Perspektive in der variablen Vergütung der Geschäftsleitung zu verankern.

Die Leistungen der Mitglieder der Geschäftsleitung werden grundsätzlich anhand der Erreichung der Gesamtbank-, der Bereichs- und der individuellen Ziele beurteilt. Die Ziele beziehen sich dabei auf finanzielle und nicht finanzielle Steuerungsgrößen und richten sich insbesondere auf den Economic Profit sowie, abhängig von der jeweiligen Funktion, auf konkrete Kennzahlen aus der Vertriebsentwicklung, dem Prozessmanagement, dem Risikomanagement und der Compliance sowie weiteren strategischen Initiativen aus. Die Ziele und auch die Gewichtung der einzelnen Elemente werden für den Direktionspräsidenten vom Bankratspräsidenten und für die übrigen Mitglieder der Geschäftsleitung vom Direktionspräsidenten bestimmt. Sowohl die Ziele als auch deren Gewichtung können von Jahr zu Jahr variieren. Für das Performance-Jahr 2016 wurden die Gesamtbankziele des Direktionspräsidenten mit 55% und die individuellen Ziele mit 45% gewichtet, während bei den übrigen Mitgliedern der Geschäftsleitung die Gesamtbankziele zwischen 20% und 40%, die Bereichsziele zwischen 0% und 40% und die individuellen Ziele zwischen 20% und 70% ausmachten.

Werden sowohl das Economic-Profi -Ziel auf Gesamtbankebene als auch die Bereichs- und individuellen Ziele zu 100% erfüllt, entspricht dies für die Mitglieder der Geschäftsleitung und der erweiterten Geschäftsleitung einer variablen Vergütung in Höhe des Richtwertbonus. Bei Unter- oder Übererfüllung der Ziele kann die variable Vergütung entsprechend auf 0% bis 150% des Richtwertbonus herunter- bzw. heraufgesetzt werden.

Im Berichtsjahr betrug die erfolgsabhängige Vergütung beim Direktionspräsidenten 36,9% (Vorjahr: 34,9%) der Totalentschädigung und bei den anderen Mitgliedern der Geschäftsleitung im Durchschnitt 32,3% (Vorjahr: 38,0%) der Totalentschädigung.

Während ein Teil der erfolgsabhängigen variablen Vergütung sofort in bar ausbezahlt wird («Bar»), unterliegt ein weiterer Anteil («Aufgeschobene Vergütung») einer Sperrfrist von vier Jahren, um die Mitglieder der Geschäftsleitung auch an der zukünftigen Entwicklung und den Risiken zu beteiligen. In Abhängigkeit von der Funktionsstufe variiert dieser Anteil und beträgt für den Direktionspräsidenten 35% und für die anderen Mitglieder der Geschäftsleitung 25% der erzielten variablen Vergütung. Der auszurichtende Betrag hängt von der Entwicklung des Economic Profit über die vierjährige Performance-Periode ab. Der Auszahlungsbetrag ist dabei sowohl gegen unten auf 50% als auch gegen oben auf 150% des zuge teilten Wertes begrenzt.



Die Auszahlung der aufgeschobenen Vergütung kann vom VNA ganz oder teilweise aufgehoben werden, wenn während der Periode des Aufschubs in einem Verantwortungsbereich des betreffenden Mitglieds der Geschäftsleitung ein Verlust eintritt, wesentliche Risiken ersichtlich werden, die bei der ursprünglichen Festsetzung der erfolgsabhängigen Vergütung noch nicht erkennbar waren und die ursprüngliche Festsetzung der erfolgsabhängigen Vergütung als unangemessen erscheinen lassen, das betreffende Mitglied der Geschäftsleitung sich eine erhebliche Pflichtverletzung zuschulden kommen lässt oder diese Anlass für eine Kündigung durch den Arbeitgeber gibt.

Ein weiterer Teil der erfolgsabhängigen variablen Vergütung wird in Form des Sparplans der Pensionskasse ausgerichtet («Kapitalplan»). Diese Beiträge umfassen beim Direktionspräsidenten und bei den weiteren Mitgliedern der Geschäftsleitung 1/6 der erfolgsabhängigen variablen Vergütung.

## 5. Weitere vergütungsrelevante Aspekte

### 5.1 Darlehen und Kredite

Darlehen und Kredite an Mitglieder des Bankrats und Mitglieder der Geschäftsleitung, einschliesslich die Gewährung von Sicherheiten zugunsten von diesen Personen, werden grundsätzlich nur zu markt gängigen Konditionen gewährt und dürfen keine überdurchschnittlichen Risiken für die Gesellschaft nach sich ziehen. Mitarbeiterkonditionen auf Darlehen und Krediten entsprechen grundsätzlich den markt gängigen Konditionen. Es gibt keine maximale Beschränkung für Organkredite. Der Bankrat erlässt detaillierte Bestimmungen für die Gewährung von Organkrediten und trägt dabei auch den aufsichtsrechtlichen Bestimmungen für Banken Rechnung.

## 5.2 Vorsorgeleistungen und Renten

Alle Mitarbeitenden der Basler Kantonalbank sind der Pensionskasse der Basler Kantonalbank angeschlossen. Für Mitglieder der Geschäftsleitung kann die Basler Kantonalbank zusätzliche arbeitgeberseitige Beiträge in einen Sparplan der Pensionskasse ausrichten. Für die an die Bankratsmitglieder geleisteten Entschädigungen werden keine Pensionskassenbeiträge bezahlt. Hingegen werden auf diese Entschädigung die gesetzlich vorgeschriebenen Sozialbeiträge (v.a. AHV/IV/EO) entrichtet. Die Einzelheiten von solchen zusätzlichen Beiträgen in die unabhängige Vorsorgeeinrichtung werden im Vergütungsreglement festgelegt und sind Bestandteil der Gesamtvergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung, welche der Genehmigung durch den Bankrat und den Regierungsrat unterliegt.

## 5.3 Vertragliche Regelung mit Mitgliedern des Bankrats

Mit den Mitgliedern des Bankrats werden keine vertraglichen Vereinbarungen über die Vergütung abgeschlossen.

## 5.4 Arbeitsverträge mit Mitgliedern der Geschäftsleitung

Die Verträge mit den Mitgliedern der Geschäftsleitung sehen eine Kündigungsfrist von sechs Monaten vor. Klauseln betreffend Konkurrenz- und Abwerbverbote sind nicht vereinbart.

## 5.5 Managementverträge

Abgesehen von der Konzernvereinbarung (vgl. Kapitel 1.1 des Corporate-Governance-Berichts), dem neuen Rahmenvertrag und den konzerninternen Service Level Agreements mit der Bank Coop bezüglich der Auslagerung von Aufgaben gibt es keine Managementverträge mit Gesellschaften und Personen innerhalb oder ausserhalb des Konzerns.

## 5.6 Kontrollwechselklauseln

Es bestehen keine Kontrollwechselklauseln in Vereinbarungen und Plänen zugunsten der Mitglieder des Bankrats, der Geschäftsleitung oder anderer Kadermitglieder.

## 5.7 Weitere Tätigkeiten innerhalb des Konzerns

Ein Teil der Mitglieder des Bankrats ist auch im Verwaltungsrat der Bank Coop vertreten; detaillierte Informationen sind im Corporate-Governance-Bericht unter Kapitel 3.1 enthalten.

Die Basler Kantonalbank und die Bank Coop setzen einen gemeinsamen Konzern- und Strategieausschuss ein. Dieser besteht aus fünf Personen und setzt sich aus Mitgliedern des Bankrats der Basler Kantonalbank und des Verwaltungsrates der Bank Coop zusammen, wobei mindestens drei Mitglieder dem Bankrat der Basler Kantonalbank und dem Verwaltungsrat der Bank Coop angehören müssen. Der Präsident des Verwaltungsrates führt das Vizepresidium des Konzern- und Strategieausschusses.

Die Basler Kantonalbank und die Bank Coop setzen zudem eine gemeinsame Konzernleitung ein. Diese besteht aus fünf Personen. Der Vorsitzende der Geschäftsleitung der Bank Coop gehört der Konzernleitung von Amtes wegen an und führt das Vizepresidium. Der Verwaltungsrat der Bank Coop wählt ein weiteres Mitglied der Geschäftsleitung der Bank Coop als Mitglied der Konzernleitung. Die Mitglieder der Konzernleitung nehmen in der Regel auch an den Sitzungen des Konzern- und Strategieausschusses teil.

## 5.8 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen ausserhalb des Unternehmens

Es gibt keine spezielle Regelung, in welcher die maximale Anzahl der zulässigen Tätigkeiten in obersten Leitungs- und Verwaltungsorganen von Unternehmen und anderen Rechtseinheiten, die nicht durch die Gesellschaft kontrolliert werden, für Mitglieder des Bankrats und für Mitglieder der Geschäftsleitung beschränkt wird.

Der Bankrat regelt das Bewilligungsverfahren und eine allfällige Ablieferungspflicht von Vergütungen für solche zusätzlichen Tätigkeiten von Mitgliedern der Geschäftsleitung. Bei Mandaten, welche im Interesse der Bank ausgeübt werden, werden die Vergütungen zugunsten der Bank ausgerichtet.

Angaben über die konkreten Tätigkeiten und Interessenbindungen der Mitglieder des Bankrats und der Geschäftsleitung finden sich im Corporate-Governance-Bericht in den Abschnitten «Bankrat» und «Geschäftsleitung und Konzernleitung» (Seiten 50 und 62).

## 6. Vergütungen im Berichtsjahr

Die Basler Kantonalbank erstellt den Vergütungsbericht freiwillig. Er wird von der externen Revisionsstelle nicht geprüft.

Die quantitativen Angaben in den Tabellen der Kapitel 6.1 und 6.2 finden sich auch im geprüften Teil der Jahresrechnung (Seiten 149 und 150).

Im Einklang mit den SIX-Richtlinien werden alle Entschädigungen in dem Geschäftsjahr ausgewiesen, dem sie wirtschaftlich zugehören. Im Gesamtbetrag aller Entschädigungen enthalten sind die Barentschädigungen und die aufgeschobenen Vergütungen, Sachleistungen sowie die Arbeitgeberbeiträge an die Personalvorsorgeeinrichtungen und an die AHV oder ähnliche staatliche Sozialversicherungen.

## 6.1 Vergütungen an die Mitglieder des Bankrats

<b>Vergütungen an die Mitglieder des Bankrats</b> Per 31.12.2016 aktive Bankräte	Honorare <sup>1</sup> in CHF	Total Brutto- entschädigung in CHF	Sozial- und Vorsorge- leistungen in CHF	Total Personal- aufwand in CHF
Dr. Andreas Sturm (Präsident)	230 500	<b>230 500</b>	14 441	244 941
Christine Keller (Vizepräsidentin)	85 000	<b>85 000</b>	6 008	91 008
Dr. Sibyl Anwander	23 902	<b>23 902</b>	1 670	25 572
Urs Berger	30 200	<b>30 200</b>	1 233	31 433
Dr. Sebastian Frehner	94 500	<b>94 500</b>	6 800	101 300
Jan Goepfert	71 270	<b>71 270</b>	4 929	76 199
Helmut Hersberger	44 500	<b>44 500</b>	2 440	46 940
Dr. Ralph Lewin	51 000	<b>51 000</b>	3 670	54 670
Ernst Mutschler	37 000	<b>37 000</b>	1 231	38 231
Michel Rusterholtz	49 500	<b>49 500</b>	3 562	53 062
Hans Ulrich Scheidegger	23 200	<b>23 200</b>	1 706	24 906
Prof. Dr. Jürg Stöcklin	61 500	<b>61 500</b>	3 959	65 459
Karoline Sutter Okomba	50 790	<b>50 790</b>	3 598	54 388
<b>Vergütungen an Mitglieder des Bankrats 2016</b>	<b>852 862</b>	<b>852 862</b>	<b>55 247</b>	<b>908 109</b>
Vergütungen an Mitglieder des Bankrats 2015	859 869	<b>859 869</b>	58 013	917 882

<sup>1</sup> Grundentschädigung, Zusatzentschädigung, Sitzungsgelder und Infrastrukturpauschale.

<b>Sicherheiten/Darlehen/Kredite<sup>1</sup></b> Per 31.12.2016 aktive Bankräte	in CHF
Dr. Andreas Sturm (Präsident)	–
Christine Keller (Vizepräsidentin)	–
Dr. Sibyl Anwander	50
Urs Berger	48 868
Dr. Sebastian Frehner	–
Jan Goepfert	2 250 000
Helmut Hersberger	–
Dr. Ralph Lewin	–
Ernst Mutschler	–
Michel Rusterholtz	–
Hans Ulrich Scheidegger	1 330 000
Prof. Dr. Jürg Stöcklin	–
Karoline Sutter Okomba	–
<b>Sicherheiten/Darlehen/Kredite der Mitglieder des Bankrats 2016</b>	<b>3 628 918</b>
Sicherheiten/Darlehen/Kredite der Mitglieder des Bankrats 2015	3 646 962

<sup>1</sup> Die Position Sicherheiten/Darlehen/Kredite beinhaltet auch von der Bank Coop gewährte Kredite.



## 6.2 Vergütungen an die Mitglieder der Geschäftsleitung

Vergütungen an die Mitglieder der Geschäftsleitung Per 31.12.2016 aktive und im Jahr 2016 ausgeschiedene Geschäftsleitungsmitglieder	Lohn x <sup>1</sup>  in CHF	Erfolgsabhängige variable Vergütung		Total Entschädigung  in CHF	Kapitalplan (erfolgsabhängig)  in CHF	Sozial- und Vorsorgeleistungen Arbeitgeber in CHF	Total Personalaufwand  in CHF
		Bar	Aufgeschobene Vergütung <sup>2</sup>				
		in CHF	in CHF				
Höchstverdienende Person (CEO) <sup>3</sup>	597 250	226 930	156 170	<b>980 350</b>	63 100 <sup>4</sup>	160 962	1 204 412
<b>Vergütungen an per 31.12.2016 aktive Geschäftsleitungsmitglieder (6 Personen)</b>	<b>2 215 655</b>	<b>793 434</b>	<b>398 958</b>	<b>3 408 047</b>	<b>224 958</b>	<b>576 252</b>	<b>4 209 257</b>
<b>Vergütungen an im Jahr 2016 ausgeschiedene Geschäftsleitungsmitglieder (2 Personen)</b>	<b>560 500</b>	<b>383 500</b>	<b>–</b>	<b>944 000</b>	<b>–</b>	<b>167 948</b>	<b>1 111 948</b>
<b>Vergütungen 2016 an Geschäftsleitungsmitglieder (8 Personen)</b>	<b>2 776 155</b>	<b>1 176 934</b>	<b>398 958</b>	<b>4 352 046</b>	<b>224 958</b>	<b>744 200</b>	<b>5 321 205</b>
Vergütungen 2015 an Geschäftsleitungsmitglieder (7 Personen)	2 408 534	785 783	392 200	<b>3 586 517</b>	231 817	605 906	4 424 240
Höchstverdienende Person 2015 (CEO)	590 717	195 275	139 125	<b>925 117</b>	63 100	149 861	1 138 078

<sup>1</sup> Inkl. Konzernleitungsfunktionen und Pauschalspesen.

<sup>2</sup> Dieser Teil der variablen Vergütung gilt als aufgeschobene Vergütung. Die Vestingperiode dauert 4 Jahre, d.h. bis März 2021. Erst dann wird die aufgeschobene Vergütung den betroffenen Mitarbeitenden überwiesen (siehe Vergütungsbericht Seite 75).

<sup>3</sup> Gemäss Weisung erhalten Mitarbeitende eine zusätzliche Prämie für geleistete Dienstjahre. Aufgrund dieser Regelung erhielt der CEO im Geschäftsjahr 2016 eine Prämie von CHF 3 680.–

<sup>4</sup> Da der maximal versicherbare Lohn in der Pensionskasse (CHF 846 000.–) bereits mit dem Fixlohn und einem Teil der erfolgsabhängigen variablen Vergütung überschritten wurde, entspricht der Beitrag in den Kapitalplan weniger als dem reglementarisch festgelegten. Der nicht in die Pensionskasse einzahlbare Beitrag wird in bar ausgerichtet.

### Sicherheiten/Darlehen/Kredite<sup>1</sup>

Per 31.12.2016 aktive und im Jahr 2016 ausgeschiedene Geschäftsleitungsmitglieder	in CHF
Höchstverdienende Person (CEO)	13 022
<b>Sicherheiten/Darlehen/Kredite der per 31.12.2016 aktiven Geschäftsleitungsmitglieder (6 Personen)</b>	<b>3 171 955</b>
<b>Sicherheiten/Darlehen/Kredite der 2016 ausgeschiedenen Geschäftsleitungsmitglieder (2 Personen)</b>	<b>1 931 000</b>
<b>Sicherheiten/Darlehen/Kredite der Geschäftsleitungsmitglieder 2016 (8 Personen)</b>	<b>5 102 955</b>
Sicherheiten/Darlehen/Kredite der Geschäftsleitungsmitglieder 2015 (7 Personen)	4 871 020
Höchstverdienende Person 2015 (CEO)	13 016
Geschäftsleitung höchster Kredit (Peter Gertsch, Geschäftsleitungsmitglied bis 20.6.2016)	1 931 000

<sup>1</sup> In den Vorjahren ausgetretene Mitglieder der Geschäftsleitung gelten unter Sicherheiten/Darlehen/Kredite als ehemalige Mitglieder der Geschäftsleitung, deren Darlehen und Kredite nur offen gelegt sind, wenn solche zu nicht marktüblichen Konditionen gewährt wurden und noch ausstehend sind. Die Position Sicherheit en/Darlehen/Kredite beinhaltet auch von der Bank Coop gewährte Kredite.

Bezogen auf die Organmitglieder wurden keine weiteren Vergütungen geleistet. Es wurden keine nicht marktüblichen Vergütungen an Personen ausgerichtet, die einem Organmitglied nahe stehen.

### 6.3 Vergütung an die Beiräte

Der auf Konzernstufe für beide Banken eingesetzte Beirat Nachhaltigkeit ist kein Organ der Basler Kantonalbank oder der Bank Coop. Er hat eine beratende Funktion und steht den Gremien der Basler Kantonalbank und der Bank Coop bei ethischen, sozialen und ökologischen Fragestellungen zur Seite. Er begleitet mit der fachlichen und persönlichen Kompetenz seiner Mitglieder das Engagement der Bank im Bereich des nachhaltigen Wirtschaftens und wirkt an dessen Weiterentwicklung mit. Der Beirat setzt sich aus unabhängigen externen Persönlichkeiten zusammen. Unter dem Vorsitz von Kaspar Müller-Blum wirken Prof. Dr. Bettina Furrer, Beat Jans, Dr. Barbara E. Ludwig und Raphael Richterich im Beirat Nachhaltigkeit mit.

Die Entschädigungen an die Beiräte werden ausschliesslich und abschliessend von der Basler Kantonalbank übernommen;

die Bank Coop richtet für diese Tätigkeiten keine weitere Entschädigung aus und leistet auch keine Rückvergütungen an die Basler Kantonalbank für diese Leistungen. Übernimmt ein Mitglied Aufgaben auf Mandatsbasis (z.B. Beratung oder Expertise), die nicht im üblichen Rahmen des Mandats als Mitglied des Beirats liegen, werden diese gesondert entschädigt. Anträge für Aufträge auf Mandatsbasis werden von der Fachstelle Nachhaltigkeit an die Konzernleitung gerichtet und sind durch die Konzernleitung zu bewilligen.

In der Berichtsperiode hat die Basler Kantonalbank keine Direktmandate an Mitglieder des Beirates erteilt. An die Beiräte wurden von der Basler Kantonalbank auch keine nicht marktüblichen Darlehen und Kredite gewährt. Es wurden auch keine nicht marktüblichen Vergütungen oder Darlehen an Personen ausgerichtet, die einem Beirat nahestehen.

### Vergütung für Beiratsmitglieder

Per 31.12.2016 aktive Beiräte	Honorare <sup>1</sup> in CHF	Total Brutto- entschädigung in CHF	Sozial- und Vorsorge- leistungen in CHF	Total Personal- aufwand in CHF
Kaspar Müller-Blum (Vorsitzender)	2 000	<b>2 000</b>	127	2 127
Prof. Dr. Bettina Furrer	1 500	<b>1 500</b>	93	1 593
Beat Jans	1 500	<b>1 500</b>	93	1 593
Dr. Barbara E. Ludwig	1 500	<b>1 500</b>	93	1 593
Raphael Richterich	1 500	<b>1 500</b>	93	1 593
<b>Vergütung für Beiratsmitglieder</b>	<b>8 000</b>	<b>8 000</b>	<b>499</b>	<b>8 499</b>

<sup>1</sup> Inkl. Sitzungsgelder.

### 6.4 Prüfung durch Revisionsstelle

Mit diesem umfassenden Vergütungsbericht werden insbesondere auch die Anforderungen an den Vergütungsbericht gemäss Art. 13 . der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften (VegüV; bisher Art. 663b OR) analog und auf freiwilliger Basis umgesetzt (die Basler Kantonalbank ist diesen gesetzlichen Bestimmungen der VegüV nicht unterstellt) und gleichzeitig werden mit

diesem Vergütungsbericht auch die Offenlegung betreffen Inhalt und Festsetzungsverfahren der Entschädigungen und der Beteiligungsprogramme gemäss Zi . 5.1 resp. 5.2 der von SIX Exchange Regulationen erlassenen Richtlinie betreffen Informationen zur Corporate Governance vom 1.1.2016 erfüllt.

Die quantitativen Angaben in den Tabellen in Zi . 6.1, 6.2 und 6.3 wurden von der externen Revisionsstelle geprüft.

## 7. Bestand der Beteiligungen

### 7.1 Beteiligungen der Mitglieder des Bankrats

Gemäss Reglement wurden dem Bankrat für das Berichtsjahr 2016 keine BKB Partizipationsscheine zugeteilt.

Per 31.12.2016 halten die Mitglieder des Bankrats die folgende Anzahl BKB-Partizipationsscheine:

Beteiligungen der Mitglieder des Bankrats		Gesperrte BKB-Partizipationsscheine				Total	Freie Titel	Total BKB Partizipationsscheine <sup>1</sup>
		GJ 2011 gesperrt bis 19.4.2017	GJ 2012 gesperrt bis 10.4.2018	GJ 2013 gesperrt bis 10.4.2019	GJ 2014 gesperrt bis 20.4.2020			
Dr. Andreas Sturm	Präsident	84	84	121	292	581	168	<b>749</b>
Christine Keller	Vizepräsidentin	42	42	121	146	351	258	<b>609</b>
Dr. Sibyl Anwander	Mitglied	–	–	–	13	13	0	<b>13</b>
Urs Berger	Mitglied	–	–	–	42	42	0	<b>42</b>
Dr. Sebastian Frehner	Mitglied	125	125	125	125	500	250	<b>750</b>
Jan Goepfert	Mitglied	84	84	84	84	336	4 346	<b>4 682</b>
Helmut Hersberger	Mitglied	125	125	125	125	500	380	<b>880</b>
Dr. Ralph Lewin	Mitglied	125	125	125	125	500	250	<b>750</b>
Ernst Mutschler	Mitglied	–	–	63	84	147	0	<b>147</b>
Michel Rusterholtz	Mitglied	–	–	13	81	94	0	<b>94</b>
Hans-Ulrich Scheidegger	Mitglied	–	–	32	42	74	0	<b>74</b>
Prof. Dr. Jürg Stöcklin	Mitglied	–	–	94	125	219	0	<b>219</b>
Karoline Sutter Okomba	Mitglied	–	–	63	84	147	0	<b>147</b>
<b>Partizipationsscheine der Mitglieder des Bankrats</b>		<b>585</b>	<b>585</b>	<b>966</b>	<b>1 368</b>	<b>3 504</b>	<b>5 652</b>	<b>9 156</b>

<sup>1</sup> Umfasst zugeteilte und zusätzlich privat erworbene Titel, einschliesslich derjenigen von nahestehenden Personen. 10000 PS mit einem Nennwert von CHF 8.50 entsprechen einem Anteil von 0,17%.

## 7.2 Beteiligungen der Mitglieder der Geschäftsleitung

Gemäss Reglement wurden der Geschäftsleitung für das Berichtsjahr 2016 keine BKB-Partizipationsscheine zugeteilt.

Per 31.12.2016 halten die Mitglieder der Geschäftsleitung die folgende Anzahl BKB-Partizipationsscheine:

Beteiligungen der Mitglieder der Geschäftsleitung		Gesperrte BKB-Partizipationsscheine				Total	Freie Titel	Total BKB Partizipationsscheine <sup>2</sup>
		GJ 2011 gesperrt bis 19.4.2017	GJ 2012 gesperrt bis 10.4.2018	GJ 2013 gesperrt bis 10.4.2019	GJ 2014 <sup>1</sup> gesperrt bis 20.4.2020			
Guy Lachappelle	Direktionspräsident	453	707	1083	2235	4 478	350	<b>4 828</b>
Dominik Galliker	Stv. Direktionspräsident	377	526	159	845	1 907	2 783	<b>4 690</b>
Dr. Michael Eisenrauch <sup>3</sup>	Mitglied	42	105	145	375	667	148	<b>815</b>
Luca Pertoldi	Mitglied	67	66	327	722	1 182	5	<b>1 187</b>
Dr. Christian Schöniger	Mitglied	145	404	377	584	1 510	2 604	<b>4 114</b>
Prof. Dr. Simone Westerfeld	Mitglied				-	0	0	<b>0</b>
<b>Partizipationsscheine der per 31.12.2016 aktiven Geschäftsleitungsmitglieder</b>		<b>1 084</b>	<b>1 808</b>	<b>2 091</b>	<b>4 761</b>	<b>9 744</b>	<b>5 890</b>	<b>15 634</b>
Peter Gertsch (bis 20.6.2016)		478	697	419	964	2 558	3352	<b>5 910</b>
Armin Landerer (bis 20.6.2016)		-	-	205	801	1 006	0	<b>1 006</b>
<b>Partizipationsscheine der 2016 ausgeschiedenen Geschäftsleitungsmitglieder</b>		<b>478</b>	<b>697</b>	<b>624</b>	<b>1 765</b>	<b>3 564</b>	<b>3 352</b>	<b>6 916</b>
<b>Partizipationsscheine der Geschäftsleitungsmitglieder 2016</b>		<b>1 562</b>	<b>2 505</b>	<b>2 715</b>	<b>6 526</b>	<b>13 308</b>	<b>9 242</b>	<b>22 550</b>

<sup>1</sup> PS als Anwartschaften.

<sup>2</sup> Umfasst zugeteilte und zusätzlich privat erworbene Titel, einschliesslich derjenigen von nahestehenden Personen. 10000 PS mit einem Nennwert von CHF 8.50 entsprechen einem Anteil von 0,17%.

<sup>3</sup> Die Anzahl PS aus Anwartschaften resultiert nicht aus seiner Tätigkeit als Mitglied der Geschäftsleitung.

## 7.3 Beteiligungen Mitarbeitende

Analog zur Regelung bei den Mitgliedern der Geschäftsleitung werden den Mitarbeitenden der Basler Kantonalbank per 1.1.2015 keine BKB-Partizipationsscheine mehr gewährt. Per 31.12.2016 bleiben insgesamt 68 761 BKB-Partizipationsscheine aus früheren Zuteilungen für aktive und pensionierte Mitarbeitende und deren Angehörige gesperrt.





# Jahresabschluss Konzern BKB

# Konzern BKB – auf einen Blick

<b>Bilanz</b>		<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Bilanzsumme	in 1000 CHF	38 512 306	38 513 614
– Veränderung	in %	–	1,19
Kundenausleihungen	in 1000 CHF	27 751 366	27 143 347
– davon Hypothekarforderungen <sup>1</sup>	in 1000 CHF	24 534 356	23 798 708
Kundeneinlagen	in 1000 CHF	23 426 481	23 450 290
Kundengelder	in 1000 CHF	23 506 666	23 568 925
Ausgewiesene eigene Mittel (inkl. Konzerngewinn)	in 1000 CHF	3 824 896	3 726 062
– davon Minderheitsanteile	in 1000 CHF	414 351	449 259

<b>Erfolgsrechnung</b>		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Nettoerfolg aus dem Zinsengeschäft	in 1000 CHF	358 211	347 850
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	in 1000 CHF	124 010	136 104
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	in 1000 CHF	75 103	74 422
Übriger ordentlicher Erfolg	in 1000 CHF	9 046	18 273
Geschäftsertrag	in 1000 CHF	566 370	576 649
– Veränderung	in %	–1,78	0,36
Geschäftsaufwand	in 1000 CHF	344 918	340 644
– Veränderung	in %	1,25	3,18
Abschreibungen und Rückstellungen	in 1000 CHF	15 255	56 726
Geschäftserfolg	in 1000 CHF	206 197	179 279
– Veränderung	in %	15,01	–15,79
Konzerngewinn vor Reserven	in 1000 CHF	225 048	227 144
– Veränderung	in %	–0,92	13,32
Konzerngewinn	in 1000 CHF	137 548	126 244
– Veränderung	in %	8,95	13,69
– davon Minderheitsanteile am Konzerngewinn	in 1000 CHF	15 834	17 208

<b>Kennzahlen Rentabilität</b>		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Eigenkapitalrendite (Konzerngewinn vor Reserven/durchschn. Eigenkapital) <sup>1</sup>	in %	6,03	6,36

<b>Kennzahlen Bilanz</b>		<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Kundenausleihungen in % der Bilanzsumme	in %	72,06	70,48
Kundeneinlagen in % der Bilanzsumme	in %	60,83	60,89
Refinanzierungsgrad I (Kundengelder/Kundenausleihungen)	in %	84,70	86,83
Harte Kernkapitalquote (CET1-Quote)	in %	18,18	17,63
Kernkapitalquote (T1-Quote)	in %	18,18	17,63
Gesamtkapitalquote	in %	18,19	17,64
Eigenmittelzielgrösse <sup>2</sup>	in %	12,74	12,71
Leverage Ratio	in %	9,04	8,81
Durchschn. Quote für die kurzfristige Liquidität (LCR) 4. Quartal	in %	148,01	139,07

<b>Kennzahlen Erfolgsrechnung</b>		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Cost-Income-Ratio (Geschäftsaufwand/Bruttoertrag) <sup>3</sup>	in %	61,11	59,28

<b>Werte/Ressourcen</b>		<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Anzahl Mitarbeitende		1 229	1 284
Anzahl Geschäftsstellen		51	51

<sup>1</sup> Anpassung der Vorjahreswerte aufgrund einer Umgliederung.

<sup>2</sup> Die Eigenmittelzielgrösse setzt sich zusammen aus den Mindesteigenmitteln von 8% gemäss Artikel 42 ERV sowie einem Kapitalpuer von 4% für Banken der Kategorie 3 gemäss FINMA-Rundschreiben 2011/2, zuzüglich antizyklischer Kapitalpuffer.

<sup>3</sup> Bruttoertrag (Geschäftsertrag abzüglich Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft).

# Konsolidierte Bilanz

<b>Aktiven</b>	<b>31.12.2016</b> in 1000 CHF	<b>31.12.2015</b> in 1000 CHF	Veränderung absolut	Veränderung in %
Flüssige Mittel	5 765 610	5 111 933	653 677	12,8
Forderungen gegenüber Banken	1 148 670	1 206 287	-57 617	-4,8
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	10 000	-	10 000	-
Forderungen gegenüber Kunden <sup>1</sup>	3 217 010	3 344 639	-127 629	-3,8
Hypothekarforderungen <sup>1</sup>	24 534 356	23 798 708	735 648	3,1
Handelsgeschäft	1 758 741	1 938 611	-179 870	-9,3
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	539 322	701 388	-162 066	-23,1
Finanzanlagen	950 895	920 786	30 109	3,3
Aktive Rechnungsabgrenzungen	78 979	78 874	105	0,1
Nicht konsolidierte Beteiligungen	49 399	37 471	11 928	31,8
Sachanlagen	186 061	179 701	6 360	3,5
Sonstige Aktiven	273 263	1 195 216	-921 953	-77,1
<b>Total Aktiven</b>	<b>38 512 306</b>	<b>38 513 614</b>	<b>-1 308</b>	<b>-</b>
Total nachrangige Forderungen	10 294	10 476	-182	-1,7
- davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	-	-	-	-
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen gegenüber Banken	3 279 358	3 583 402	-304 044	-8,5
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	189 069	108 210	80 859	74,7
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	23 426 481	23 450 290	-23 809	-0,1
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	192	-	192	-
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	244 957	230 624	14 333	6,2
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	185 487	33 530	151 957	-
Kassenobligationen	80 185	118 635	-38 450	-32,4
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	6 695 965	6 677 220	18 745	0,3
Passive Rechnungsabgrenzungen	160 345	139 045	21 300	15,3
Sonstige Passiven	268 557	287 950	-19 393	-6,7
Rückstellungen	156 814	158 646	-1 832	-1,2
Reserven für allgemeine Bankrisiken	2 423 151	2 341 878	81 273	3,5
Gesellschaftskapital	354 150	354 150	-	-
Kapitalreserve	176 577	177 789	-1 212	-0,7
Gewinnreserve	515 109	476 065	39 044	8,2
Eigene Kapitalanteile (Minusposition)	-180 156	-182 115	1 959	-1,1
Minderheitsanteile am Eigenkapital	398 517	432 051	-33 534	-7,8
Konzerngewinn	137 548	126 244	11 304	9,0
- davon Minderheitsanteile am Konzerngewinn	15 834	17 208	-1 374	-8,0
<b>Total Passiven</b>	<b>38 512 306</b>	<b>38 513 614</b>	<b>-1 308</b>	<b>-</b>
Total nachrangige Verpflichtungen	102 242	102 242	-	-
- davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	102 242	102 242	-	-
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>				
Eventualverpflichtungen	235 240	199 641	35 599	17,8
Unwiderrufliche Zusagen	2 371 886	2 502 117	-130 231	-5,2
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	88 020	60 857	27 163	44,6

<sup>1</sup> Anpassungen der Vorjahreswerte aufgrund einer Umgliederung.



# Konsolidierte Erfolgsrechnung

<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>2016</b> in 1000 CHF	<b>2015</b> in 1000 CHF	Veränderung absolut	Veränderung in %
Zins- und Diskontertrag	477 969	499 361	-21 392	-4,3
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	16 302	21 763	-5 461	-25,1
Zinsaufwand	-138 053	-175 302	37 249	-21,2
<b>Bruttoerfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>356 218</b>	<b>345 822</b>	<b>10 396</b>	<b>3,0</b>
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	1 993	2 028	-35	-1,7
<b>Nettoerfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>358 211</b>	<b>347 850</b>	<b>10 361</b>	<b>3,0</b>
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>				
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	93 168	109 839	-16 671	-15,2
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	9 878	9 206	672	7,3
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	40 490	41 008	-518	-1,3
Kommissionsaufwand	-19 526	-23 949	4 423	-18,5
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>124 010</b>	<b>136 104</b>	<b>-12 094</b>	<b>-8,9</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>75 103</b>	<b>74 422</b>	<b>681</b>	<b>0,9</b>
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>				
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	536	1 567	-1 031	-65,8
Beteiligungsertrag	5 186	12 554	-7 368	-58,7
– davon aus nach Equity-Methode erfasste Beteiligungen	861	906	-45	-5,0
– davon aus nach übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	4 325	11 648	-7 323	-62,9
Liegenschaftenerfolg	2 205	2 563	-358	-14,0
Anderer ordentlicher Ertrag	1 426	2 499	-1 073	-42,9
Anderer ordentlicher Aufwand	-307	-910	603	-66,3
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>9 046</b>	<b>18 273</b>	<b>-9 227</b>	<b>-50,5</b>
<b>Geschäftsertrag</b>	<b>566 370</b>	<b>576 649</b>	<b>-10 279</b>	<b>-1,8</b>
<b>Geschäftsaufwand</b>				
Personalaufwand	-190 269	-195 166	4 897	-2,5
Sachaufwand	-141 269	-131 991	-9 278	7,0
Abgeltung Staatsgarantie/Gewährsträger	-13 380	-13 487	107	-0,8
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>-344 918</b>	<b>-340 644</b>	<b>-4 274</b>	<b>1,3</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-19 791	-21 961	2 170	-9,9
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	4 536	-34 765	39 301	-
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>206 197</b>	<b>179 279</b>	<b>26 918</b>	<b>15,0</b>
Ausserordentlicher Ertrag	37 094	67 056	-29 962	-44,7
Ausserordentlicher Aufwand	-	-	-	-
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	-87 500	-100 900	13 400	-13,3
Steuern	-18 243	-19 191	948	-4,9
<b>Konzerngewinn</b>	<b>137 548</b>	<b>126 244</b>	<b>11 304</b>	<b>9,0</b>
– davon Minderheitsanteile am Konzerngewinn	15 834	17 208	-1 374	-8,0
<b>Konzerngewinn vor Reserven</b>	<b>225 048</b>	<b>227 144</b>	<b>-2 096</b>	<b>-0,9</b>

## Konsolidierte Geldflussrechnung

	2016 Geldzufluss in 1000 CHF	2016 Geldabfluss in 1000 CHF	2015 Geldzufluss in 1000 CHF	2015 Geldabfluss in 1000 CHF
<b>Geldzufluss aus Betrieb und Kapital</b>	<b>88 504</b>		<b>211 824</b>	
<b>Geldflüsse aus operativem Ergebnis (Innenfinanzierung)</b>	<b>154 067</b>		<b>62 296</b>	
Periodenerfolg	137 548	–	126 244	–
Veränderung der Reserven für allgemeine Bankrisiken	87 500	–	114 698	13 798
Abschreibungen auf den Sachanlagen	19 791	–	21 461	–
Abschreibungen von zur Veräusserung bestimmten Liegenschaften	–	23	–	306
Wertanpassungen von Finanzanlagen	687	10 079	11 397	11 764
Wertanpassungen von Beteiligungen	–	17 167	500	58 472
Veränderungen der ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste	2 135	4 128	2 735	4 763
Sonstige Wertberichtigungen	3 145	2 568	350	8 068
Uebrigere Rückstellungen	21 984	24 394	48 998	81 063
Aktive Rechnungsabgrenzungen	–	105	255	–
Passive Rechnungsabgrenzungen	21 300	–	–	17 040
Dividende Vorjahr	–	81 559	–	69 067
<b>Geldfluss aus Eigenkapitaltransaktionen</b>	<b>1 091</b>		<b>128 521</b>	
Gesellschaftskapital	–	–	100 000	–
Kapitalreserve	2	1 647	290	10 877
Veränderung eigener Beteiligungstitel	5 160	2 424	39 490	382
<b>Geldzufluss aus Vorgängen in den Sachanlagen</b>		<b>66 654</b>	<b>21 006</b>	
Beteiligungen	–	40 503	33 696	500
Bankgebäude	1 342	14 244	–	958
Andere Liegenschaften	5 467	564	–	100
Uebrigere Sachanlagen	60	9 598	–	8 504
Software	–	8 614	–	2 628
<b>Geldzufluss aus dem Bankgeschäft: Mittel- und langfristiges Geschäft (&gt;1 Jahr)</b>	<b>89 946</b>		<b>303 217</b>	
<b>Geldzufluss aus dem Interbankengeschäft</b>		<b>55 750</b>		<b>60 000</b>
– Forderungen gegenüber Banken	11 250	–	135 000	–
– Verpflichtungen gegenüber Banken	–	67 000	–	195 000
<b>Geldzufluss aus dem Kundengeschäft</b>		<b>756 594</b>	<b>92 798</b>	
– Forderungen gegenüber Kunden	117 686	–	14 638	55 962
– Hypothekarforderungen	2 294	737 732	7 829	73 574
– Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	–	100 392	269 790	25 000
– Kassenobligationen	1 919	40 369	7 090	52 013
<b>Geldzufluss aus Finanzanlagen</b>		<b>19 015</b>	<b>130 143</b>	
– Obligationen	272 888	310 652	266 253	151 376
– Beteiligungstitel/Edelmetalle	27 937	9 435	27 224	13 491
– Liegenschaften	1 020	773	2 553	1 020
<b>Geldzufluss aus dem Kapitalmarktgeschäft</b>	<b>18 745</b>		<b>698 690</b>	
– Obligationenanleihen	–	599 070	400 000	132 000
– Pfandbriefdarlehen	1 045 415	427 600	726 470	295 780
<b>Geldfluss aus übrigen Bilanzpositionen</b>	<b>902 560</b>			<b>558 414</b>
– Sonstige Aktiven	921 953	–	–	611 487
– Sonstige Passiven	–	19 393	53 072	–

Fortsetzung Konsolidierte Geldflussrechnung auf Seite 88.

Fortsetzung Konsolidierte Geldflussrechnung

	2016 Geldzufluss in 1000 CHF	2016 Geldabfluss in 1000 CHF	2015 Geldzufluss in 1000 CHF	2015 Geldabfluss in 1000 CHF
<b>Geldfluss aus dem Bankgeschäft:</b>				
<b>Kurzfristiges Geschäft (&lt;1 Jahr)</b>	<b>475 227</b>			<b>113 478</b>
<b>Geldfluss aus dem Interbankengeschäft</b>		<b>190 677</b>	<b>980 123</b>	
– Forderungen gegenüber Banken	46 367	–	517 158	–
– Verpflichtungen gegenüber Banken	–	237 044	469 962	6 997
<b>Geldfluss aus dem Kundengeschäft</b>	<b>157 486</b>			<b>800 224</b>
– Forderungen gegenüber Kunden	10 044	–	3 690	565
– Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	–	10 000	–	–
– Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	80 859	–	–	12 044
– Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	76 583	–	–	791 305
<b>Geldfluss aus dem Handelsgeschäft</b>	<b>180 062</b>			<b>235 349</b>
– Forderungen aus Handelsgeschäften	179 870	–	–	163 503
– Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	192	–	–	71 846
<b>Geldfluss aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung</b>	<b>151 957</b>			<b>30 884</b>
– Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	151 957	–	–	30 884
<b>Geldfluss aus Wiederbeschaffungswerten derivativer Finanzinstrumente</b>	<b>176 399</b>			<b>27 144</b>
– Positive Wiederbeschaffungswerte	162 066	–	23 334	–
– Negative Wiederbeschaffungswerte	14 333	–	–	50 479
<b>Veränderung Fonds Liquidität</b>	<b>653 677</b>		<b>401 563</b>	

## Konsolidierter Eigenkapitalnachweis

	Gesellschafts- kapital	Kapital- reserve	Gewinn- reserve	Reserven für allgemeine Bankrisiken	Eigene Kapitalanteile (Minus- position)	Minderheits- anteile	Konzern- gewinn	Total Eigenkapital
	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF
<b>Eigenkapital am Anfang der Berichtsperiode</b>	<b>354 150</b>	<b>177 789</b>	<b>476 065</b>	<b>2 341 878</b>	<b>-182 115</b>	<b>432 051</b>	<b>126 244</b>	<b>3 726 062</b>
Erwerb eigener Kapitalanteile	-	-	-	-	-2 197	-	-	-2 197
Veräusserung eigener Kapitalanteile	-	-	-	-	4 156	-	-	4 156
Gewinn (Verlust) aus Veräusserung eigener Kapitalanteile	-	-1 481	-	-	-	-	-	-1 481
Dividenden und andere Ausschüttungen	-	70	39 187	-	-	17 208	-126 244	-69 779
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der Reserven für allgemeine Bankrisiken	-	-	-	81 273	-	-	-	81 273
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der anderen Reserven <sup>1</sup>	-	199	-143	-	-	-50 742	-	-50 686
Konzerngewinn	-	-	-	-	-	-	137 548	137 548
<b>Eigenkapital am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>354 150</b>	<b>176 577</b>	<b>515 109</b>	<b>2 423 151</b>	<b>-180 156</b>	<b>398 517</b>	<b>137 548</b>	<b>3 824 896</b>

<sup>1</sup> Die anderen Zuweisungen/Entnahmen aus Reserven umfassen im Wesentlichen Kapitalveränderungen von konsolidierten Tochtergesellschaften.



# Anhang:

## Erläuterungen zum Konzern

### Firma, Rechtsform und Sitz

Der Konzern BKB besitzt keine eigene Rechtsform. Unter dem gemeinsamen Dach agieren das Stammhaus Basler Kantonalbank als selbstständige, öffentliche Anstalt nach kantonalem Recht und die Bank Coop AG als eigenständige, privatrechtliche Aktiengesellschaft schweizerischen Rechts. Die Hauptsitze der beiden Einzelinstitute liegen in Basel.

### Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Basler Kantonalbank hat am 22.3.2017 von der Coop-Gruppe Genossenschaft deren Minderheitsbeteiligung an der Bank Coop AG von rund 10,4% übernommen. Die Basler Kantonalbank erhöht somit ihren Aktienanteil an ihrer börsenkotierten Tochter Bank Coop AG auf 75,7%. Die Beteiligungserhöhung wird in der Konzernrechnung 2017 aufgrund eines Bewertungserfolges (Badwill) einen ausserordentlichen Ertrag von rund 42 Mio. CHF zur Folge haben.

Ansonsten sind nach dem Bilanzstichtag keine weiteren ausserordentlichen Ereignisse eingetreten, die einen massgeblichen Einfluss auf die Vermögens-, die Finanz- und die Ertragslage des Konzerns Basler Kantonalbank im vergangenen Jahr gehabt hätten.

### Risikomanagement

Für die Erläuterung des Risikomanagements (inkl. Risiko-beurteilung) im Konzern wird auf den Lagebericht verwiesen (Seiten 32 bis 39).

### Auslagerung von Geschäftsbereichen (Outsourcing)

Als Tochtergesellschaft der Basler Kantonalbank kann die Bank Coop von Verbundvorteilen profitieren. Die Basler Kantonalbank übernimmt als Muttergesellschaft daher einige Aktivitäten für die Tochtergesellschaft. Zusätzlich haben das Stammhaus Basler Kantonalbank und die Bank Coop die Abwicklung des Zahlungsverkehrs, die Applications Operations von Avaloq sowie die Bancomaten und die E-Banking-Lösung inkl. Betrieb und Unterhalt der Betriebssysteme und der Datenbanken an die Swisscom (Schweiz) AG, Ittigen, delegiert. Der Druck und Versand der Bankkorrespondenz wird von der Swiss Post Solutions AG, Zürich, übernommen. Der Valorenservice sowie weitere Back-Office-Arbeiten im Wertschriftenbereich werden für beide Institute von der Avaloq Sourcing (Switzerland & Liechtenstein) SA, Bioggio, ausgeübt. Zudem hat die Basler Kantonalbank einen Teil der als Sicherheit erhaltenen Registerschuldbriefe bei der SIX SIS AG, Olten, hinterlegt und im Zusammenhang mit von Dritten übernommenen Hypothekarforderungen gewisse Verwaltungshandlungen an diese übertragen. Darüber hinaus benutzen das Stammhaus Basler Kantonalbank und die Bank Coop im Kreditrisikomanagement ein Ratingsystem der Firma RSN Risk Solution Network AG, Zürich. Per 1.1.2015 hat die Bank Coop das Market Making an die Zürcher Kanto-

nalbank (ZKB) ausgelagert. Die ZKB erbringt ihre Market-Making-Dienstleistung in Übereinstimmung mit den geltenden gesetzlichen und regulatorischen Vorgaben. Im Zuge der Einführung von neuen digitalen Bankenlösungen wurde das Hosting der Basler Kantonalbank und der Bank Coop an die ti&m AG, Zürich, übertragen. Die Basler Kantonalbank und die Bank Coop haben den Betrieb der Plattform sowie der IT-Infrastruktur für das digitale Hypothekarangebot an die Additiv AG, Zürich, ausgelagert.

Diese Auslagerungen wurden im Sinne der FINMA-Vorschriften mit detaillierten Service Level Agreements (SLA) beziehungsweise durch jeweilige Vertragswerke geregelt. Im Rahmen dieser Outsourcing-Lösung gehen keine Kundendaten ins Ausland. Sämtliche Mitarbeitenden der erwähnten Dienstleister sind in Bezug auf alle Daten dem Geschäftsgeheimnis der Bank und dem Bankkundengeheimnis unterstellt.

# Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze Konzern

## Grundlagen

Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze richten sich nach den obligationenrechtlichen und den bankengesetzlichen Bestimmungen sowie nach den Richtlinien der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA-Rundschreiben 2015/1 «Rechnungslegung Banken») und dem Kotierungsreglement der SIX Swiss Exchange AG.

Die vorliegende Konzernrechnung vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage im Rahmen der gesetzlichen Bewertungsvorschriften für den Konzern BKB.

## Konsolidierungskreis

Der Konsolidierungskreis umfasst alle Gesellschaften, die unter einheitlicher Kontrolle der BKB stehen und deren Aktivitäten derart beeinflusst werden können, dass deren Nutzen hauptsächlich dem Konzern BKB zukommt, oder bei denen die Bank hauptsächlich die Risiken trägt. Die Konzernrechnung integriert die Abschlüsse des Stammhauses Basler Kantonalbank sowie der Bank Coop AG, Basel, einschliesslich der jeweiligen Beteiligungsgesellschaften.

Die Konsolidierung der Konzerngesellschaften basiert auf einheitlichen, konzernweit gültigen und angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen.

## Konsolidierungsmethode

Gesellschaften, welche direkt oder indirekt von der Gruppe beherrscht werden, sind nach der Methode der Vollkonsolidierung in die Konzernrechnung einbezogen.

Die Kapitalkonsolidierung erfolgt nach der Erwerbsmethode (Purchase-Methode), das heisst, der Anschaffungswert wird mit dem betriebswirtschaftlichen Wert der Vermögensgegenstände im Zeitpunkt des Erwerbs verrechnet. Konzerninterne Aktiven und Passiven sowie Aufwände und Erträge aus konzerninternen Transaktionen und ebenso der darauf erzielte Erfolg werden bei der Erstellung der Konzernrechnung eliminiert. Die Darstellung der Konzernrechnung richtet sich nach der wirtschaftlichen Betrachtungsweise. Im Hinblick auf die Konsolidierungsmethode bedeutet dies, dass die von Konzerngesellschaften gehaltenen, eigenen Beteiligungstitel bei der Kapitalkonsolidierung berücksichtigt werden. Die Anteile von Drittaktionären am Eigenkapital sowie am «Konzerngewinn» werden in der konsolidierten Bilanz unter der Passivposition «Minderheitsanteile am Eigenkapital» und in der konsolidierten Erfolgsrechnung als «Minderheitsanteile am Konzerngewinn» ausgewiesen.

Minderheitsbeteiligungen von 20 bis 50% am stimmberechtigten Kapital werden nach der Equity-Methode zum anteiligen Ei-

genkapital per Bilanzstichtag erfasst, wobei der Grundsatz der Einzelbewertung gilt. Die Erträge aus Bewertungsanpassungen sind dem «Beteiligungsertrag» gutzuschreiben, während bei Verlusten die Bewertungsanpassungen als «Wertberichtigungen auf Beteiligungen» sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten erfasst werden.

## Konsolidierungszeitraum

Den Konsolidierungszeitraum bildet das jeweilige Kalenderjahr. Bei allen Konzerngesellschaften ist das Geschäftsjahr mit dem Kalenderjahr identisch.

## Erfassung und Bilanzierung

Alle bis zum Bilanzstichtag abgeschlossenen Geschäfte werden am Abschlusstag (Trade Date Accounting) in den Büchern der Bank erfasst und gemäss den nachstehend aufgeführten Grundsätzen bewertet. Entsprechend wird auch der Erfolg der abgeschlossenen Geschäftsvorfälle in die Erfolgsrechnung einbezogen. Dabei bleibt festzuhalten, dass die bilanzwirksamen Geschäfte bereits am Abschlusstag bilanziert und nicht bis zum Erfüllungs- bzw. Valutatag als Ausserbilanzgeschäfte erfasst werden.

## Umrechnung von Fremdwährungen

Transaktionen in Fremdwährungen werden zu den jeweiligen Tageskursen verbucht. Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen werden mit den Mittelkursen für Devisen des jeweiligen Stichtages umgerechnet. Bei den Sortenbeständen gelangt der Geldkurs des Stichtages zur Anwendung. Die aus der Fremdwährungsumrechnung resultierenden Kursgewinne und -verluste werden im «Erfolg aus dem Handelsgeschäft» und der Fair-Value-Option verbucht.

Bei allen Konzerngesellschaften erfolgt die Buchführung und Rechnungslegung in Schweizer Franken. Die im Konzern BKB einheitlich angewendeten Umrechnungskurse für die wichtigsten Fremdwährungen sind im Anhang ersichtlich.

## Flüssige Mittel

Flüssige Mittel werden zum Nominalwert berechnet und erfasst.

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Bank verkauft im Rahmen von Repurchase-Geschäften Wertschriften des Anlagebestandes mit einer entsprechenden Rückkaufverpflichtung und kauft im Rahmen von Reverse-Repurchase-Geschäften Wertschriften mit einer entsprechenden Verkaufsverpflichtung.

Die ausgetauschten Barbeträge werden bilanzwirksam zum Nominalwert erfasst. Die Übertragung von Wertschriften löst keine bilanzwirksame Verbuchung aus, wenn die übertragenen

de Partei wirtschaftlich die Verfügungsmacht über die mit den Wertschriften verbundenen Rechte behält.

Diese Geschäfte werden als Finanzierungsstransaktionen innerhalb der «Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften» oder der «Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften» behandelt. Darlehensgeschäfte mit Wertschriften werden analog behandelt.

### Forderungen und Verpflichtungen gegenüber Banken

Die Bilanzierung erfolgt zum Nominalwert. Für allfällig gefährdete Forderungen werden Einzelwertberichtigungen gebildet und von der jeweiligen Position in Abzug gebracht. Edelmetallbestände auf Metallkonti werden zum Fair Value bewertet, sofern das entsprechende Edelmetall an einem preiseffizienten und liquiden Markt gehandelt wird.

### Kundenausleihungen (Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen)

Die Bilanzierung der Kundenausleihungen erfolgt zum Nominalwert abzüglich notwendiger und im Weiteren beschriebener Wertberichtigungen. Gefährdete Forderungen (Impaired Loans), das heisst Kundenengagements, bei welchen es unwahrscheinlich ist, dass der Schuldner seinen zukünftigen Verpflichtungen nachkommen kann, werden auf Einzelbasis bewertet und die Wertminderung wird mit der Aktivposition verrechnet (Nettowert). Gefährdete Forderungen werden als überfällig eingestuft, wenn vertraglich vereinbarte Zins-, Kommissions- oder Kapitalamortisationszahlungen mehr als 90 Tage nach Fälligkeit nicht oder nicht vollumfänglich geleistet worden sind. Die überfälligen Forderungen (Nonperforming Loans) bilden in der Regel einen Bestandteil der gefährdeten Forderungen.

Überfällige Zinsen (einschliesslich Marchzinsen) und Zinsen, deren Eingang gefährdet ist, sowie entsprechende Kommissionen werden nicht mehr vereinnahmt, sondern über die Position «Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft» verbucht.

Die Wertminderungen bei gefährdeten Forderungen bemessen sich nach der Differenz zwischen dem Buchwert der Forderung und dem Liquidationswert unter Berücksichtigung des Gegenparteerisikos und des erwarteten Nettoerlöses aus der Verwertung allfälliger Sicherheiten.

Wenn eine Forderung als ganz oder teilweise uneinbringlich eingestuft oder ein Forderungsverzicht gewährt wird, erfolgt die Ausbuchung des entsprechenden Betrages gegen die früher gebildete Wertberichtigung. Wiedereingänge von früher ausgebuchten Beträgen werden der Position «Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft» gutgeschrieben.

Die Forderungen werden anhand eines internen Ratings von 1 bis 12 beurteilt, wobei eine höhere Ratingklasse ein höheres Ausfallrisiko impliziert. Für Ratingklassen von 1 bis einschliesslich 10 werden aufgrund des Ratings keine Einzelwertberichtigungen gebildet. Für Kredite mit der Ratingklasse 11 und 12 werden Wertberichtigungen gebildet.

Wertberichtigungen für gefährdete Forderungen werden aufgelöst, sofern die ausstehenden Kapital-, Zins- und Kommissionsbeträge bezahlt, die vertraglichen Vereinbarungen erfüllt sind und die Bonität gegeben ist.

Neben den Einzelwertberichtigungen bestehen im Konzern BKB für homogen zusammengesetzte Teilkreditportefeuilles, die sich ausschliesslich aus einer Vielzahl von kleinen Forderungen zusammensetzen und nicht mit vertretbarem Aufwand individuell beurteilbar sind, pauschalisierte Einzelwertberichtigungen. Die homogen zusammengesetzten Teilkreditportefeuilles umfassen u.a. Kreditkartenforderungen sowie Forderungen aus dem KMU-Geschäft.

Im Weiteren werden auf bewilligten, aber von den Schuldnern noch nicht beanspruchten Kreditlimiten Rückstellungen für Ausfallrisiken gebildet, wenn latente Ausfallrisiken identifiziert werden oder Hinweise für eine Gefährdung vorliegen.

Die bestehenden Verfahren zur Ermittlung und zur Berechnung von Einzelwertberichtigungen und von pauschalisierten Einzelwertberichtigungen führen dazu, dass die Kreditengagements umfassend beurteilt werden und demzufolge auf Pauschalwertberichtigungen verzichtet werden kann.

Die Bildung und Auflösung von Wertberichtigungen für Ausfallrisiken erfolgt grundsätzlich über die Position «Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft». Die Bildung und Auflösung von Rückstellungen für Ausfallrisiken erfolgt über die Position «Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste».

Für Kredite, deren Benützung typischerweise häufigen und hohen Schwankungen unterliegt und für welche eine Risikovorsorge notwendig ist, erfolgt die erstmalige sowie spätere Bildung der Risikovorsorge gesamthaft (d.h. Wertberichtigungen für die effektive Benützung und Rückstellungen für die nicht ausgeschöpfte Kreditlimite) über die Position «Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen und Verluste aus dem Zinsengeschäft». Auch die Auflösung erfolgt über diese Position. Bei Veränderungen der Ausschöpfung der Limite wird eine erfolgsneutrale Umbuchung zwischen Wertberichtigungen und Rückstellungen vorgenommen.

## Handelsgeschäft und Verpflichtungen aus dem Handelsgeschäft

Als Handelsgeschäft gelten Positionen, die aktiv bewirtschaftet werden, um von Marktpreisschwankungen zu profitieren oder um Arbitragegewinne zu erzielen.

Handelsgeschäfte in Wertschriften und Edelmetalle werden zum Fair Value bewertet und ausgewiesen. 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. Long-Positionen werden in der Position «Handelsgeschäft» aktiviert, während Short-Positionen unter den «Verpflichtungen aus dem Handelsgeschäft» bilanziert werden.

Die sich aus der Bewertung ergebenden Kursgewinne und -verluste sowie die realisierten Gewinne und Verluste werden im «Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option» verbucht. Zins- und Dividendenerträge aus Handelsbeständen in Wertschriften werden ebenfalls dem «Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option» gutgeschrieben.

Der auf der Basis des SARON-Zinssatzes berechnete Renanzierungsaufwand für das Handelsgeschäft (Funding) wird dem «Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option» belastet und dem «Zins- und Diskontertrag» gutgeschrieben.

Umbuchungen zwischen dem «Handelsgeschäft» und den «Finanzanlagen» sind möglich, stellen jedoch immer ausserordentliche Ereignisse dar, die nur selten vorkommen. Derartige Umbuchungen erfolgen jeweils zum Fair Value im Zeitpunkt des Beschlusses und werden entsprechend dokumentiert.

## Derivative Finanzinstrumente

Zu Handels- und Absicherungszwecken werden derivative Finanzinstrumente eingesetzt.

### Netting

Sofern mit der jeweiligen Gegenpartei eine bilaterale und rechtlich durchsetzbare Aufrechnungsvereinbarung besteht, werden positive und negative Wiederbeschaffungswerte von derivativen Finanzinstrumenten inklusive der damit zusammenhängenden Barbestände, die zur Sicherheit hinterlegt werden, verrechnet und in der Bilanz als Nettoposition ausgewiesen.

### Handelsgeschäfte

Die Bewertung aller derivativen Finanzinstrumente erfolgt in den Positionen «Positive beziehungsweise Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente» zum Fair

Value. Der Fair Value basiert auf Marktkursen, Discounted-Cashflow- und Optionspreis-Modellen. Bei Transaktionen mit derivativen Finanzinstrumenten, welche zu Handelszwecken eingegangen werden, erfolgt die Verbuchung der realisierten und der unrealisierten Gewinne oder Verluste im «Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option».

### Absicherungsgeschäfte

Derivative Finanzinstrumente werden im Rahmen des Asset & Liability Management zur Steuerung von Zinsänderungsrisiken eingesetzt. Für die Absicherung von Zinsänderungsrisiken werden auch Macro-Hedges verwendet. Die damit zusammenhängende Erfolgskomponente wird dem «Zins- und Diskontertrag» bzw. dem «Zinsaufwand» zugewiesen. Der Erfolg aus den für das Bilanzstrukturmanagement zur Bewirtschaftung der Zinsänderungsrisiken eingesetzten Derivaten wird nach der Accrual-Methode ermittelt. Dabei wird die Zinskomponente nach der Zinseszinsmethode über die Laufzeit bis zur Endfälligkeit abgegrenzt. Die aufgelaufenen Zinsen auf den Absicherungspositionen werden im Ausgleichskonto unter den sonstigen Aktiven bzw. den sonstigen Passiven ausgewiesen.

Als Absicherungsgeschäfte qualifizieren grundsätzlich nur mit externen Gegenparteien abgeschlossene Geschäfte. Transaktionen zwischen Konzerngesellschaften werden auf Stufe Konzern im Rahmen der Konsolidierung eliminiert. Interne Transaktionen zwischen Bankbuch und Handelsbuch haben keinen wesentlichen Einfluss auf den Abschluss und werden im Konzernabschluss ebenfalls eliminiert. Die Bank stellt zudem unter Anwendung eines Portfolioansatzes mit Nebenbedingungen eine weitgehende Abdeckung mit externen Absicherungsgeschäften sicher.

Sicherungsbeziehungen, Ziele und Strategien der Absicherungsgeschäfte werden jeweils beim Abschluss der derivativen Finanzinstrumente dokumentiert. Die Effektivität der Sicherungsbeziehung wird monatlich von der Abteilung Risikokontrolle überprüft und an das Asset & Liability Committee rapportiert. Überschreitet die Auswirkung der Absicherungsgeschäfte die Auswirkung der Grundgeschäfte, wird der überschreitende Teil des derivativen Finanzinstruments einem Handelsgeschäft gleichgestellt und über die Position «Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option» verbucht.

### Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung sowie Verpflichtungen aus Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung (Fair-Value-Option)

Zur Vermeidung eines Accounting Mismatch von selbst emittierten strukturierten Produkten mit eigener Schuldverschreibung wird die Fair-Value-Option genutzt.



In den «Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung» sind damit auch die von der Bank emittierten Zertifikate und strukturierten Produkte, deren Bewertung von Aktien-, Zins- und Fremdwährungsinstrumenten oder von Indizes abhängig ist, bilanziert. Aufgrund des Charakters dieser Anlagen, bei denen verschiedene Finanzinstrumente kombiniert und zu einem neuen Produkt verknüpft werden, und aufgrund von deren Zuordnung zu den entsprechenden Sicherungsgeschäften innerhalb der Handelsbestände in Wertpapieren bzw. der Wiederbeschaffungswerte von derivativen Finanzinstrumenten, erfolgt eine Bewertung zum Fair Value.

Bewertungsänderungen werden in der Position «Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option» erfasst.

Die selbst emittierten strukturierten Produkte mit eigener Schuldverschreibung unterliegen einem Risikomanagement, das demjenigen für Handelsgeschäfte entspricht.

### Finanzanlagen

Finanzanlagen umfassen Schuldtitel, Beteiligungspapiere, physische Edelmetallbestände sowie aus dem Kreditgeschäft übernommene und zur Veräußerung bestimmte Liegenschaften.

Die Bewertung der Beteiligungspapiere in den Finanzanlagen richtet sich nach dem Niederstwertprinzip. Eine Zuschreibung erfolgt bis höchstens zu den Anschaffungskosten, sofern der unter den Anschaffungswert gefallene Marktwert in der Folge wieder steigt.

Festverzinsliche Schuldtitel in den Finanzanlagen werden beim Erwerb in eine von zwei möglichen Kategorien eingeteilt und wie folgt bewertet:

- Mit Halteabsicht bis Endfälligkeit: Die Bewertung erfolgt nach dem Anschaffungswertprinzip mit Abgrenzung von Agio bzw. Disagio über die Laufzeit (Accrual-Methode). Dabei wird das Agio bzw. das Disagio über die Laufzeit bis zum Endverfall über die Position «Aktiven bzw. Passiven Rechnungsabgrenzungen» abgegrenzt. Realisierte Gewinne oder Verluste aus vorzeitiger Veräußerung oder Rückzahlung werden anteilmässig über die Restlaufzeit, das heisst bis zur ursprünglichen Endfälligkeit, vereinnahmt. Die Zinskomponente wird dabei über die Sonstigen Aktiven bzw. Sonstigen Passiven abgegrenzt. Bonitätsbedingte Wertverluste auf festverzinslichen Schuldtiteln mit der Absicht zur Haltung bis Endfälligkeit werden über die Position «Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft» ausgebucht. Allfällige spätere Wertaufholungen werden über die gleiche Position als «Veränderungen von ausfallrisikobedingten

Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft» verbucht.

- Ohne Halteabsicht bis Endfälligkeit: Die Bewertung erfolgt nach dem Niederstwertprinzip. Eine Zuschreibung erfolgt bis höchstens zu den Anschaffungskosten, sofern der unter den Anschaffungswert gefallene Marktwert in der Folge wieder steigt. Marktbedingte Wertänderungen auf festverzinslichen Schuldtiteln ohne Absicht zur Haltung bis Endfälligkeit werden unter «Anderer ordentlicher Aufwand» ausgewiesen. Allfällige spätere Wertaufholungen werden als «Anderer ordentlicher Ertrag» verbucht. Bonitätsbedingte Wertverluste auf festverzinslichen Schuldtiteln ohne Absicht zur Haltung bis Endfälligkeit werden über die Position «Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft» verbucht.

Aus dem Kreditgeschäft übernommene und zum Wiederverkauf bestimmte Liegenschaften innerhalb der Finanzanlagen werden nach dem Niederstwertprinzip, das heisst zum Anschaffungswert oder zum allenfalls tieferen Liquidationswert unter Berücksichtigung der latenten Verkaufskosten, bilanziert. Gewinne und Verluste aus der Veräußerung werden über den übrigen ordentlichen Erfolg erfasst. Die physischen Edelmetallbestände für das Schaltergeschäft sowie die physischen Edelmetallbestände zur Deckung der ihnen gegenüberstehenden Verpflichtungen aus Edelmetallkonten werden zum Fair Value bewertet und bilanziert.

### Aktive und passive Rechnungsabgrenzungen

Aktiv- und Passivzinsen, Kommissionen, andere Erträge und Aufwendungen der Buchungsperiode werden periodengerecht abgegrenzt, um eine korrekte Entwicklung der Erfolgsrechnung auszuweisen.

### Nicht konsolidierte Beteiligungen

Unter der Position werden alle im Eigentum der zum Konzern BKB gehörenden Gesellschaften befindlichen Beteiligungstitel von Unternehmen, die mit der Absicht der dauernden Anlage, unabhängig vom stimmberechtigten Anteil, gehalten werden, jedoch nicht in den Konsolidierungskreis fallen, bilanziert. Darunter fallen insbesondere Beteiligungen an Gemeinschaftseinrichtungen der Banken mit Infrastrukturcharakter sowie an lokalen Institutionen.

Die nicht konsolidierten Beteiligungen sind im Anhang aufgeführt. Die «Nicht konsolidierten Beteiligungen» werden einzeln pro Gesellschaft zum Anschaffungswert abzüglich der betriebswirtschaftlich notwendigen Wertberichtigungen bewertet. Auf jeden Bilanzstichtag wird geprüft, ob die Beteiligungen in ihrem Wert beeinträchtigt sind. Liegen Anzeichen für eine Wertbeeinträchtigung vor, so wird der erzielbare Wert ermit-

telt. Dieser wird durch den höheren Wert aus dem Netto-Marktwert (zwischen unabhängigen Dritten erzielbarer Preis abzüglich Verkaufsaufwand) und dem Nutzwert (Barwert der zukünftigen Geldzu- und Geldabflüsse) bestimmt. Falls eine Wertbeeinträchtigung vorliegt, wird diese über die Position «Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten» dem Periodenerfolg belastet. Spätere Wertaufholungen werden über den «Ausserordentlichen Ertrag» verbucht.

Beteiligungserträge werden über die Position «Beteiligungsertrag» verbucht, während Gewinne und Verluste aus dem Verkauf von Beteiligungen im «Ausserordentlichen Ertrag» bzw. im «Ausserordentlichen Aufwand» verbucht werden.

### Sachanlagen

Die Sachanlagen werden einzeln pro Objekt oder Gegenstand bewertet.

Investitionen in neue Sachanlagen werden aktiviert und nach dem Anschaffungswertprinzip bewertet, wenn sie während mehr als einer Rechnungsperiode genutzt werden und die Aktivierungsuntergrenze von CHF 10 000.– übersteigen.

Investitionen in bestehende Sachanlagen werden aktiviert, wenn sie die Aktivierungsuntergrenze übersteigen und dadurch der Markt- oder der Nutzwert nachhaltig erhöht oder die Lebensdauer wesentlich verlängert wird.

Die Sachanlagen werden über eine vorsichtig geschätzte Nutzungsdauer der Anlagen linear abgeschrieben. Die geschätzte Nutzungsdauer für einzelne Kategorien von Sachanlagen beträgt:

Anlagekategorien	Nutzungsdauer
EDV-Anlagen, Hardware	3 Jahre
Einbauten und sonstige Sachanlagen	5 – 10 Jahre
Liegenschaften, ohne Land	50 Jahre
Mobiliar, Fahrzeuge	3 Jahre
Software	max. 5 Jahre

Auf jeden Bilanzstichtag hin wird geprüft, ob die Sachanlagen in ihrem Wert beeinträchtigt sind. Liegen Anzeichen für eine Wertbeeinträchtigung vor, so wird der erzielbare Wert ermittelt. Dieser wird durch den höheren Wert aus dem Netto-Marktwert (zwischen unabhängigen Dritten erzielbarer Preis abzüglich Verkaufsaufwand) und dem Nutzwert (Barwert der zukünftigen Geldzu- und Geldabflüsse) bestimmt. Falls eine Wertbeeinträchtigung vorliegt, wird diese über die Position «Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen» dem Periodenerfolg belastet. Spätere

Wertaufholungen werden über den «Ausserordentlichen Ertrag» verbucht. Gleichzeitig wird eine allfällige Veränderung der Nutzungsdauer geprüft. In diesen Fällen wird der Restbuchwert planmässig über die verbleibende bzw. neue Nutzungsdauer abgeschrieben oder es wird eine ausserplanmässige Abschreibung getätigt. Planmässige und allfällige zusätzliche ausserplanmässige Abschreibungen werden via «Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten» verbucht.

Realisierte Gewinne aus der Veräusserung von Sachanlagen werden über den «Ausserordentlichen Ertrag» verbucht, realisierte Verluste über die Position «Ausserordentlicher Aufwand».

Software wird nach Ablauf der wirtschaftlichen Lebensdauer deaktiviert.

### Immaterielle Werte

#### Goodwill/Badwill

Falls bei der Akquisition einer Gesellschaft oder von Gesellschaftsteilen die Erwerbskosten höher sind als die übernommenen und nach konzerneinheitlichen Richtlinien bewerteten Netto-Aktiven, wird die verbleibende Grösse als Goodwill in den immateriellen Werten aktiviert. Dieser wird über die geschätzte Nutzungsdauer erfolgswirksam über die Position «Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen aus Sachanlagen und immateriellen Werten» abgeschrieben. Grundsätzlich erfolgt die Abschreibung nach der linearen Methode. Die Abschreibungsperiode beläuft sich in der Regel auf fünf Jahre ab Übernahmzeitpunkt und kann in begründeten Fällen maximal auf zehn Jahre verlängert werden.

Im gegenteiligen Fall (Netto-Aktiven grösser als Erwerbskosten) gilt die Differenz als Badwill und wird sofort erfolgswirksam über den «Ausserordentlichen Ertrag» verbucht.

#### Übrige immaterielle Werte

Die immateriellen Werte werden einzeln pro Vermögensgegenstand bewertet.

Erworbene immaterielle Werte werden nach dem Anschaffungswertprinzip bilanziert und bewertet, wenn sie über mehrere Jahre einen für das Unternehmen messbaren Nutzen bringen. Sie werden über die geschätzte Nutzungsdauer linear abgeschrieben. Selbst erarbeitete immaterielle Werte werden nicht bilanziert.

Die geschätzte Nutzungsdauer für übrige immaterielle Werte beträgt:

Anlagekategorie	Nutzungsdauer
Übrige immaterielle Werte	max. 3 Jahre

Auf jeden Bilanzstichtag wird geprüft, ob die immateriellen Anlagen in ihrem Wert beeinträchtigt sind. Liegen Anzeichen für eine Wertbeeinträchtigung vor, so wird der erzielbare Wert ermittelt. Dieser wird durch den höheren Wert aus dem Netto-Marktwert (zwischen unabhängigen Dritten erzielbarer Preis abzüglich Verkaufsaufwand) und dem Nutzwert (Barwert der zukünftigen Geldzu- und Geldabflüsse) bestimmt. Falls eine Wertbeeinträchtigung vorliegt, wird diese über die Position «Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten dem Periodenerfolg belastet. Gleichzeitig wird eine allfällige Veränderung der Nutzungsdauer geprüft. In diesen Fällen wird der Restbuchwert planmässig über die verbleibende bzw. neue Nutzungsdauer abgeschrieben oder es wird eine ausserplanmässige Abschreibung getätigt. Planmässige und allfällige zusätzliche ausserplanmässige Abschreibungen werden via «Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten verbucht.

### Sonstige Aktiven und sonstige Passiven

In den Bilanzpositionen Sonstige Aktiven und Sonstige Passiven erscheinen unter anderem die noch nicht abgelieferten oder erhaltenen indirekten Steuern und die Abwicklungskonti der zum Konzern BKB gehörenden Banken. Darüber hinaus erscheint hier auch das Ausgleichskonto für in der Berichtsperiode nicht erfolgswirksame Anpassungen derivativer Finanzinstrumente.

### Verpflichtungen aus Kundeneinlagen

Die Bilanzierung der «Verpflichtungen aus Kundeneinlagen erfolgt zum Nominalwert. Die Position setzt sich zusammen aus den Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform sowie den Sicht- und Festgeldern.

Edelmetallverpflichtungen auf Metallkonti werden zum Fair Value bewertet, sofern die entsprechenden Edelmetalle an einem preiseffizienten und liquiden Markt gehandelt werden.

### Kassenobligationen, Anleihen und Pfandbriefdarlehen

Die Bilanzierung der «Kassenobligationen sowie der «Anleihen und Pfandbriefdarlehen erfolgt zum Nominalwert.

Der Bestand an eigenen Anleihen und an eigenen Kassenobligationen wird jeweils direkt mit der entsprechenden Passivposition verrechnet.

Bei den eigenen Anleihen im Eigenbestand werden die Bewertungsunterschiede zum Ausgabepreis über die Bilanz in die Position Sonstige Aktiven oder Sonstige Passiven gebucht.

### Rückstellungen

Die Rückstellungsmethodologie im Konzern BKB sieht vor, dass für alle erkennbaren Verlustrisiken nach dem Vorsichtsprinzip Rückstellungen gebildet werden. Eine Rückstellung ist eine auf einem Ereignis in der Vergangenheit (vor dem Bilanzstichtag) begründete, wahrscheinliche Verpflichtung, deren Höhe und/oder Fälligkeit ungewiss, aber verlässlich schätzbar ist. Das Ereignis kann auf einer ausdrücklich rechtlichen oder faktischen Verpflichtung basieren. Die bestehenden Rückstellungen werden an jedem Bilanzstichtag neu beurteilt. Die in einer Rechnungslegungsperiode betriebswirtschaftlich nicht mehr benötigten Rückstellungen werden erfolgswirksam aufgelöst. Bildung, Erhöhung, Reduktion und Auflösung von Rückstellungen erfolgen im Regelfall über die Position «Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste». Rückstellungen für Steuern werden über die Position Steuern und Rückstellungen für Vorsorgeverpflichtungen über die Position «Personalaufwand» verbucht.

### Reserven für allgemeine Bankrisiken

Die «Reserven für allgemeine Bankrisiken» beinhalten Eigenmittel des Konzern BKB, die auf einem besonderen Konto ausgeschrieben sind und deshalb entsprechend angerechnet werden können.

Bildung und Auflösung erfolgen ausschliesslich über die Position «Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken».

Die «Reserven für allgemeine Bankrisiken» sind vollumfänglich versteuert, wobei das Stammhaus Basler Kantonalbank im Kanton Basel-Stadt von der Gewinn- und Kapitalsteuer befreit ist.

### Kapitalreserve und Gewinnreserve

In den Gewinnreserven sind die im Konzern BKB selbst erarbeiteten eigenen Mittel, namentlich die thesaurierten Gewinne der Konzerngesellschaften, ausgewiesen.

Allfällige Agio-Zahlungen aus Kapitalerhöhungen werden den «Kapitalreserven» zugewiesen.

### Eigene Kapitalanteile (Minusposition)

Unter den «Eigenen Kapitalanteilen (Minusposition)» werden alle eigenen Beteiligungstitel im Besitz des Konzerns BKB ausgewiesen.

Die Erfassung eigener Kapitalanteile erfolgt zu Anschaffungskosten. Es findet keine Folgebewertung statt. Erst im Falle einer Veräusserung der eigenen Kapitalanteile wird die Differenz zwischen dem Verkaufspreis und dem Buchwert der Position «Kapitalreserve» zugeschrieben (Mehrwert) bzw. belastet (Minderwert).

#### **Eventualverpflichtungen, unwiderruflich Zusage, Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen sowie Verpflichtungskredite**

Der Ausweis unter den Ausserbilanzgeschäften erfolgt zum Nominalwert. Für absehbare Risiken im Zusammenhang mit Ausserbilanzgeschäften werden entsprechende Rückstellungen zulasten der Position «Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste» gebildet.

In den «Unwiderruflichen Zusagen» sind nicht benützte, aber verbindlich abgegebene Zusagen zur Erteilung von Krediten oder zu anderen Leistungen enthalten, die über eine vertraglich vereinbarte Kündigungsfrist von mehr als sechs Wochen verfügen. In dieser Position sind auch die sogenannten «Forward-Kredite» von Neugeschäften, bei denen die Konditionen für eine zukünftige Finanzierung im Voraus zu den aktuell geltenden Zinssätzen fixiert werden können, enthalten. Zusätzlich beinhaltet diese Position auch die Zahlungsverpflichtung gegenüber der Einlagensicherung.

#### **Steuern**

Als selbstständige öffentlich-rechtliche Anstalt nach kantonalem Recht ist das Stammhaus Basler Kantonalbank, Basel, nach dem Bundesgesetz über die direkte Bundessteuer (Art. 56) von der Gewinn- und der Kapitalsteuer befreit. Für die steuerpflichtigen Konzerngesellschaften gelten folgende Grundsätze:

##### **Laufende Steuern**

Laufende Steuern sind wiederkehrende, in der Regel jährliche Gewinn- und Kapitalsteuern. Einmalige oder transaktionsbezogene Steuern sind nicht Bestandteil der laufenden Steuern. Laufende Steuern auf dem Periodenergebnis werden in Übereinstimmung mit den lokalen steuerlichen Gewinnermittlungsvorschriften eruiert und als Aufwand in derjenigen Rechnungsperiode erfasst, in welcher die entsprechenden Gewinne angefallen sind. Aus dem laufenden Gewinn geschuldete direkte Steuern werden als «Passive Rechnungsabgrenzungen» verbucht.

##### **Latente Steuern**

Die Steuereffekte aus zeitlichen Unterschieden zwischen den in der konsolidierten Bilanz ausgewiesenen Werten von Akti-

ven und Verpflichtungen und deren Steuerwerte werden als latente Steuern unter den «Rückstellungen» verbucht. Die Rückstellung für latente Steuern wird erfolgswirksam geöffnet.

#### **Forderungen und Verpflichtungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen und qualifizierten Beteiligten**

Die im Anhang ausgewiesenen «Forderungen und Verpflichtungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen und qualifizierten Beteiligten» umfassen Banken- und Kundenpositionen. Die Bedingungen dieser Konten entsprechen den jeweiligen Marktkonditionen.

#### **Treuhandgeschäfte**

Die im Anhang ausgewiesenen «Treuhandgeschäfte» umfassen Anlagen, welche die zum Konzern BKB gehörenden Banken im eigenen Namen, jedoch aufgrund eines schriftlichen Auftrags ausschliesslich für Rechnung und Gefahr des Kunden abgeschlossen haben.

#### **Vorsorgeeinrichtungen**

Die Mitarbeitenden des Konzerns BKB sind in der Pensionskasse der Basler Kantonalbank gemäss den Bestimmungen des BVG, der Stiftungsurkunde und des Reglements gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Tod und Invalidität versichert.

Die Pensionskasse ist eine autonome, umhüllende und nach dem Beitragsprimat organisierte Kasse, die im Register für die berufliche Vorsorge des Kantons Basel-Stadt eingetragen ist und die der BVG- und Stiftungsaufsicht beider Basel untersteht.

Der Vorsorgeplan der Pensionskasse der Basler Kantonalbank setzt sich aus zwei Elementen zusammen, nämlich aus einem Rentenplan und aus einem Kapitalplan. Während im Rentenplan der Basislohn versichert wird, dient der Kapitalplan der Versicherung des zugesprochenen Bonus sowie demjenigen Teil des vertraglichen Jahresgehalts, der das Maximum des im Rentenplan versicherten Jahreslohns (inkl. Koordinationsbeitrag) übersteigt.

Die Finanzierung der Vorsorgepläne erfolgt durch Beiträge der Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer sowie der Arbeitgeber. Die erforderlichen Prämien an die Vorsorgeeinrichtung werden von den angeschlossenen Gesellschaften monatlich bezahlt und als Bestandteil der Sozialleistungen innerhalb des «Personalaufwandes» verbucht.

Weitere Einflüsse auf die Jahresrechnung ergeben sich aufgrund der Beurteilung der wirtschaftlichen Situation der Vor-



sorgeeinrichtung. Unter- oder Überdeckungen in der Pensionskasse können für die Bank einen wirtschaftlichen Nutzen oder eine wirtschaftliche Verpflichtung auslösen. Dieser wirtschaftliche Nutzen bzw. diese wirtschaftliche Verpflichtung wird in den sonstigen Aktiven bzw. den «Rückstellungen» bilanziert.

Die Arbeitgeberbeitragsreserve wird via «Personalaufwand» gebucht und in den sonstigen Aktiven aktiviert. Eine Berechnung von Zinsen oder eine Diskontierung des Nominalbetrages der Arbeitgeberbeitragsreserve erfolgt nicht.

### **Mitarbeiterbeteiligungspläne**

Ab dem Geschäftsjahr 2016 werden keine aktienbasierten erfolgsabhängigen Vergütungen mehr ausgerichtet.

# Angewandte Methode zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs

Aus dem Kreditgeschäft ergeben sich Risiken in Bezug auf die Fähigkeit von Gegenparteien, ihren vertraglichen Verpflichtungen zur Zahlung von Zinsen oder Amortisationen nachzukommen (Ausfallrisiken). Ausfallrisiken ergeben sich aus der zeitweiligen oder dauernden Unfähigkeit oder Unwilligkeit den vertraglichen Verpflichtungen des Kreditnehmers nachzukommen. Diesem Risiko wird im Zuge des institutsspezifischen und konzernübergreifenden Risikomanagements angemessen begegnet. Jede Kreditgewährung und Wiedervorlage wird einem einheitlichen Prozess unterzogen. Mittels messbarer und vergleichbarer Kriterien werden interne Ratings vergeben, um das Ausfallrisiko zu beurteilen und allfälligen Wertberichtigungsbedarf zu identifizieren.

Die Risikokontrolle ist für die Festlegung der sogenannten Ausfallwahrscheinlichkeit verantwortlich, die jeder Ratingklasse zugeordnet ist. Zur Ermittlung von Ausfallwahrscheinlichkeiten werden – wo möglich – statistisch-mathematische Methoden auf Basis homogener Datenpools verwendet und um Expertenwissen ergänzt, um die Prognosegüte der Ratingmodelle zu erhöhen. Bei der Beurteilung der Kreditrisiken stützen sich sowohl die BKB also auch die Bank Coop primär auf diese speziellen Ratings der Gegenparteien. Erhöhte Risiken, die durch schlechte Ratings angezeigt werden, können insbesondere bei Wiedervorlagen dazu führen, dass Kredite einer erneuten detaillierten Überprüfung unterzogen werden müssen. Führt die erneute Beurteilung zu dem Schluss, dass es unwahrscheinlich ist, dass der Schuldner seinen zukünftigen Verpflichtungen nachkommen kann, werden entsprechende Wertberichtigungen gebildet. Gemäss den geltenden Rechnungslegungsvorschriften können Wertberichtigungen sowohl auf Einzelposition als auch auf Portfoliobasis gebildet werden.

Gefährdete Kredite werden periodisch – mindestens einmal jährlich – neu beurteilt. Die Höhe des Wertberichtigungsbedarfs hängt im Wesentlichen von der Beurteilung der Sicherheiten ab. Basierend auf dem Vorsichtsprinzip wird die Höhe der zu bildenden Wertberichtigungen festgelegt. Hierfür existieren bankinterne Bewertungsrichtlinien. Es werden die folgenden Kreditkategorien unterschieden:

## Hypotheken/hypothekarisch gedeckte Kredite

Hypotheken werden an Privatpersonen, Firmen oder Konsortien vergeben. Für die Beurteilung hypothekarischer Sicherheiten sind Schätzungsexperten im Einsatz, welche zum Zeitpunkt der Bildung von Wertberichtigungen den entsprechenden Liquidationswert der Liegenschaft berechnen. Es können unterschiedliche Bewertungsmodelle zur Anwendung kommen (hedonisches Modell oder Kapitalisierungsmodell). Für die Berechnung eines allfälligen Wertberichtigungs Betrags ist die Höhe des Liquidationswertes ein wichtiger Indikator.

## Lombardkredite

Bei Lombardkrediten dienen einzelne Titel in Wertschriftenportfolios der Forderung als Sicherheit. Diese unterliegen marktabhängigen Schwankungen. Die Wertschriftendeckungen werden systembasiert auf täglicher Basis überwacht. Unterschreitet der Wert der Sicherheit den Schuldbetrag oder führen andere Risikoindikatoren zu einem erhöhten Ausfallrisiko und kann diesem durch Erhöhung der Sicherheiten oder anderen Massnahmen nicht entgegengewirkt werden, wird ein Wertberichtigungsbedarf überprüft. Als Basis für die Berechnung dient der Liquidationswert des zugrunde liegenden Sicherheitenportfolios.

## Kredite ohne Deckung (Blankokredite)

Auf Basis des Vorerwähnten sowie aufgrund einer konservativen Beurteilung bei gefährdeten und Notleidenden Positionen wird ein Blankoengagement – je nach Beurteilung der Bonität des Kreditnehmers und der Gesamtsituation (inkl. Perspektiven) – gegebenenfalls bis zu 100% wertberichtigt. Allfällige Debitorenzessionen werden aufgrund der Erfahrungen nicht als werthaltige Deckung beurteilt und daher nicht berücksichtigt.

# Bewertung der Deckungen

Für den Vergabeprozess von Kreditgeschäften sowie bei der Beurteilung des Wertberichtigungsbedarfs spielt die Bewertung der Deckungen eine wesentliche Rolle. Die beiden Einzelinstitute definieren in internen Weisungen die maximalen Belehnungswerte je Sicherheitenkategorie. Grundsätzlich wird zwischen zwei Deckungsvarianten unterschieden:

## **Kredite mit hypothekarischer Deckung (Hypotheken)**

Bei grundpfandbesicherten Kreditgeschäften werden die belehnten Objekte unterschiedlichen Kategorien zugeordnet, welchen ein maximaler Belehnungssatz zugewiesen ist. Grundsätzlich muss für jede Sicherheit vor Kreditvergabe und bei Bedarf eine Bewertung erstellt werden. Die Liegenschaften werden mittels hedonischer Modelle (statistisches Vergleichswertverfahren) und mittels Kapitalisierungsmodellen von Experten bewertet (Verkehrswert). Als Berechnungsbasis für die Beurteilung des Belehnungswerts dient der tiefste Betrag aus Verkehrswert, Kaufpreis oder Anlagekosten (Niederstwertprinzip).

## **Kredite mit Wertschriftendeckung (Lombardkredite)**

Analog dem Vorgehen bei Hypotheken werden Sicherheiten bei Lombardkrediten in verschiedene Kategorien (bspw. Aktien, Obligationen u.a.) mit unterschiedlichen Belehnungssätzen unterteilt. Für die Beurteilung spielen unter anderem Emittent, Währung oder Ektentart eine Rolle. Darüber hinaus beeinflussen auch die Marktliquidität (regelmässige Handelbarkeit in angemessenen Volumen), der Kotierungsort sowie in einigen Fällen das Vorhandensein eines Market Makers die Kategorisierung der Sicherheiten.

# Geschäftspolitik beim Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten und Hedge Accounting

Zur Steuerung und Absicherung von Zinsänderungsrisiken sowie zu Handelszwecken setzen die beiden Einzelinstitute derivative Finanzinstrumente ein. Absicherungsgeschäfte (Hedge Accounting) werden ausschliesslich im Bankenbuch und getrennt vom Kundenhandel (Handelsbuch) abgeschlossen. Zur Absicherung der Risiken setzen die Einzelinstitute ausnahmslos standardisierte Derivate ein. Im Handelsbuch können auch Geschäfte im Bereich der Devisen, Edelmetalle, Beteiligungen und Kreditderivate sowohl standardisiert als auch im Rahmen von Over-the-Counter-Beziehungen eingegangen werden.

Übersicht der Geschäftsarten im Hedge Accounting:

Grundgeschäft	Absicherungsgeschäft
Zinsänderungsrisiken aus zinssensitiven Forderungen und Verpflichtungen im Bankenbuch	Zinsswaps (IRS)

Sicherungsbeziehungen, Ziele und Strategien der speziellen Absicherungsgeschäfte werden jeweils zum Zeitpunkt des Abschlusses der derivativen Finanzinstrumente dokumentiert.

Die Absicherungsgeschäfte werden grundsätzlich mit einer externen Gegenpartei abgeschlossen. Als interne Geschäfte dienen auf Konzernstufe auch Geschäfte zwischen der Bank Coop und dem Handelsbuch des Stammhauses BKB. Diese werden im Rahmen der Konsolidierung im Konzernabschluss eliminiert. Für den Einzelabschluss der beiden Banken zählen solche Geschäfte hingegen als externe Geschäfte gemäss FINMA-Rundschreiben 2015/1 Rechnungslegung Banken. Die Einzelinstitute treten auf dem Markt nicht als Market-Maker auf.

Bei Absicherungsgeschäften innerhalb der Bankenbücher der Einzelinstitute wird zwischen zwei Kategorien unterschieden. Zum einen werden eindeutige Hedgebeziehungen gebildet, bei welchen das Grundgeschäft direkt mit dem Absicherungsgeschäft verknüpft ist (Micro-Hedges). Die übrigen Geschäfte, welche jeweils im Auftrag des institutsspezifischen Asset & Liability Committee (ALCO) abgesichert werden, sind in Form von Portfolios nach Währung zusammengefasst (Pooling). Diese Portfolios werden mittels Macro-Hedging abgesichert.

## Micro-Hedges

Im Bereich der in beide Richtungen eindeutigen Hedgingbeziehung zwischen Grund- und Absicherungsgeschäft wird die Effektivität mittels Korrelation zwischen den beiden Geschäften beurteilt. Grundsätzlich wird eine stark negative Korrelation zwischen den beiden Geschäften angestrebt. Auf Einzelinstutzebene erstellt die Abteilung Risikokontrolle an jedem Bilanzstichtag eine Beurteilung der Effektivität für jede Sicherungsbeziehung und rapportiert diese an das entsprechende ALCO.

## Macro-Hedges

Die Effektivität je Währungsportfolio gilt als nachgewiesen, sofern die Gesamtzinssensitivität vom Bilanzstrukturportfolio inklusive der Absicherungsgeschäfte betragsmässig kleiner ist als ohne die Absicherungsgeschäfte und gleichzeitig das Zinsänderungs-VaR inklusive der Absicherungsgeschäfte nicht grösser als ohne die Absicherungsgeschäfte ist. Auf Institutsebene wird die Effektivität der Sicherungsbeziehung periodisch von der Abteilung Risikokontrolle überprüft und an das jeweilige ALCO rapportiert. Die Überwachung der Effektivität erfolgt in beiden genannten Fällen durch die Risikokontrolle des jeweiligen Instituts. Sind die oben genannten Kriterien kumuliert nicht mehr erfüllt und ist die Effektivität somit nicht mehr gegeben, erfolgt eine Meldung an das ALCO, welches die erforderlichen Schritte einleitet und eine korrekte Behandlung nach FINMA-Rundschreiben 2015/1 «Rechnungslegung Banken» sicherstellt.



# Informationen zur Bilanz

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Aktiven und Passiven)

	31.12.2016 in 1000 CHF	31.12.2015 in 1000 CHF
Buchwert der Forderungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities Borrowing und Reverse-Repurchase-Geschäften <sup>1</sup>	10 000	–
Buchwert der Verpflichtungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities Lending und Repurchase-Geschäften <sup>1</sup>	189 069	108 210
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	190 567	108 091
– davon bei denen das Recht zu Weiterveräußerung oder Verpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	190 567	108 091
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	9 814	–
– davon weiterverpfändete Wertschriften	9 814	–
– davon weiterveräußerte Wertschriften	–	–

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

## Deckungen von Forderungen und Ausserbilanzgeschäften

Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)	Deckungsart			Total in 1000 CHF
	Hypothekarische Deckung in 1000 CHF	Andere Deckung in 1000 CHF	Ohne Deckung in 1000 CHF	
Forderungen gegenüber Kunden	73 979	487 147	2 714 259	3 275 385
Hypothekarforderungen	24 534 158	–	144 683	24 678 841
– Wohnliegenschaften	20 318 321	–	23 257	20 341 578
– Büro- und Geschäftshäuser	2 089 682	–	28 252	2 117 934
– Gewerbe und Industrie	1 947 047	–	18 232	1 965 279
– Übrige	179 108	–	74 942	254 050
<b>Total Ausleihungen 31.12.2016</b>	<b>24 608 137</b>	<b>487 147</b>	<b>2 858 942</b>	<b>27 954 226</b>
<b>Anteil in %</b>	<b>88,0</b>	<b>1,8</b>	<b>10,2</b>	<b>100,0</b>
Total Ausleihungen 31.12.2015	23 916 959	376 776	3 077 780	27 371 515
Anteil in %	87,4	1,4	11,2	100,0

Ausleihungen (nach Verrechnung mit den Wertberichtigungen)	Deckungsart			Total
<b>Total Ausleihungen 31.12.2016</b>	<b>24 608 137</b>	<b>487 147</b>	<b>2 656 082</b>	<b>27 751 366</b>
<b>Anteil in %</b>	<b>88,6</b>	<b>1,8</b>	<b>9,6</b>	<b>100,0</b>
Total Ausleihungen 31.12.2015	23 916 959	376 776	2 849 612	27 143 347
Anteil in %	88,1	1,4	10,5	100,0

Ausserbilanz	Deckungsart			Total
Eventualverpflichtungen	4 693	63 582	166 965	235 240
Unwiderrufliche Zusagen	29 177	60 000	2 282 709	2 371 886
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	–	–	88 020	88 020
<b>Total Ausserbilanz 31.12.2016</b>	<b>33 870</b>	<b>123 582</b>	<b>2 537 694</b>	<b>2 695 146</b>
Total Ausserbilanz 31.12.2015	47 614	107 093	2 607 908	2 762 615

## Gefährdete Forderungen

	Brutto- schuldbetrag in 1000 CHF	Geschätzte Ver- wertungserlöse der Sicherheiten <sup>1</sup> in 1000 CHF	Netto- schuldbetrag in 1000 CHF	Einzelwert- berichtigungen in 1000 CHF
<b>Gefährdete Forderungen 31.12.2016</b>	<b>86 348</b>	<b>40 631</b>	<b>45 717</b>	<b>44 618</b>
Gefährdete Forderungen 31.12.2015	139 844	54 877	84 967	80 213

<sup>1</sup> Kredit bzw. Veräusserungswert pro Kunde (massgebend ist der tiefere der beiden Werte).

Der Nettoschuldbetrag übersteigt die Einzelwertberichtigung der gefährdeten Forderungen um 1,1 Mio. CHF. Der Grund dafür liegt darin, dass die pauschalierten Einzelwertberichtigungen nur zu einem gewissen Prozentsatz wertberichtigt werden.

Im Geschäftsjahr 2016 sind einerseits mehrere gefährdete Kreditengagements unter Verwendung der Einzelwertberichtigung ausgebucht worden. Andererseits konnten einige als gefährdet eingestufte Forderungen erfolgreich abgelöst werden, wobei die entsprechende Einzelwertberichtigung zugunsten der Erfolgsrechnung aufgelöst wurde.

## Handelsgeschäft und übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung (Aktiven und Passiven)

<b>Aktiven</b>	<b>31.12.2016</b> in 1000 CHF	<b>31.12.2015</b> in 1000 CHF	Veränderung absolut
<b>Handelsgeschäft</b>	<b>1 758 741</b>	<b>1 938 611</b>	<b>-179 870</b>
Schuldtitle, Geldmarktpapiere, -geschäfte	422 789	524 024	-101 235
– davon kotiert	422 789	524 024	-101 235
Beteiligungstitel	1 332 210	1 410 087	-77 877
Edelmetalle und Rohstoffe	3 742	4 500	-758
<b>Total Aktiven</b>	<b>1 758 741</b>	<b>1 938 611</b>	<b>-179 870</b>
– davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	–	–	–
– davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	208 264	180 980	27 284

<b>Verpflichtungen</b>	<b>31.12.2016</b> in 1000 CHF	<b>31.12.2015</b> in 1000 CHF	Veränderung absolut
<b>Handelsgeschäft</b>	<b>192</b>	<b>–</b>	<b>192</b>
Beteiligungstitel <sup>1</sup>	63	–	63
Edelmetalle und Rohstoffe <sup>1</sup>	129	–	129
<b>Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung</b>	<b>185 487</b>	<b>33 530</b>	<b>151 957</b>
Strukturierte Produkte	185 487	33 530	151 957
<b>Total Verpflichtungen</b>	<b>185 679</b>	<b>33 530</b>	<b>152 149</b>
– davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	185 487	33 530	151 957

<sup>1</sup> Für Short-Positionen (Verbuchung gemäss Abschlusstagsprinzip).

## Derivative Finanzinstrumente (Aktiven und Passiven)

	Handelsinstrumente			Absicherungsinstrumente		
	Positive Wieder- beschaff- ngs- werte in 1000 CHF	Negative Wieder- beschaff- ngs- werte in 1000 CHF	Kontrakt- volumen in 1000 CHF	Positive Wieder- beschaff- ngs- werte in 1000 CHF	Negative Wieder- beschaff- ngs- werte in 1000 CHF	Kontrakt- volumen in 1000 CHF
<b>Zinsinstrumente</b>						
Terminkontrakte inkl. Forward Rate Agreements	-	-	-	-	-	-
Swaps	4 923 655	4 639 526	179 949 625	186 950	122 122	12 289 231
Futures	-	-	-	-	-	-
Optionen (OTC)	16 465	32 508	953 546	-	-	-
Optionen (exchange traded)	-	-	-	-	-	-
<b>Devisen/Edelmetalle</b>						
Terminkontrakte	281 997	286 672	24 099 209	-	-	-
Kombinierte Zins-/Währungsswaps	-	-	-	-	-	-
Futures	-	-	-	-	-	-
Optionen (OTC)	40 638	41 918	3 473 862	-	-	-
Optionen (exchange traded)	-	-	-	-	-	-
<b>Beteiligungstitel/Indices</b>						
Terminkontrakte	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-
Futures	-	-	1 275 638	-	-	-
Optionen (OTC)	-	349	61 287	-	-	-
Optionen (exchange traded)	1 151	13 718	252 852	-	-	-
<b>Kreditderivate</b>						
Credit Default Swaps	485	-	44 372	-	-	-
Total Return Swaps	-	-	-	-	-	-
First-to-Default Swaps	-	-	-	-	-	-
Andere Kreditderivate	-	-	-	-	-	-
<b>Übrige</b>						
Terminkontrakte	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-
Futures	-	-	-	-	-	-
Optionen (OTC)	-	-	-	-	-	-
Optionen (exchange traded)	-	-	-	-	-	-
<b>Total vor Berücksichtigung der Nettingverträge und Internal Trades per 31.12.2016</b>	<b>5 264 391</b>	<b>5 014 691</b>	<b>210 110 391</b>	<b>186 950</b>	<b>122 122</b>	<b>12 289 231</b>
- davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt per 31.12.2016	5 263 240	5 000 973	-	186 950	122 122	-
Total vor Berücksichtigung der Nettingverträge und Internal Trades per 31.12.2015	5 727 415	5 411 791	216 991 996	118 255	61 944	10 559 771
- davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt per 31.12.2015	5 720 165	5 411 731	-	118 255	61 944	-
Nettingverträge und Internal Trades per 31.12.2016	-4 725 069	-4 769 763	-25 996 230	-186 950	-122 093	-12 239 231
<b>Total nach Berücksichtigung der Nettingverträge und Internal Trades per 31.12.2016</b>	<b>539 322</b>	<b>244 928</b>	<b>184 114 161</b>	<b>-</b>	<b>29</b>	<b>50 000</b>
Nettingverträge und Internal Trades per 31.12.2015	-5 026 027	-5 181 401	-26 145 771	-118 255	-61 710	-10 299 771
Total nach Berücksichtigung der Nettingverträge und Internal Trades per 31.12.2015	701 388	230 390	190 846 225	-	234	260 000

## Derivative Finanzinstrumente nach Gegenparteien

	Positive Wiederbeschaffungswerte (nach Berücksichtigung der Nettingverträge)		Negative Wiederbeschaffungswerte (nach Berücksichtigung der Nettingverträge)	
	31.12.2016 in 1000 CHF	31.12.2015 in 1000 CHF	31.12.2016 in 1000 CHF	31.12.2015 in 1000 CHF
Zentrale Clearingstellen	1 581	–	–	–
Banken und Effektenhändler	172 846	301 347	155 495	130 346
Übrige Kunden	364 895	400 041	89 462	100 278
<b>Total</b>	<b>539 322</b>	<b>701 388</b>	<b>244 957</b>	<b>230 624</b>

## Finanzanlagen

	Buchwert		Fair Value	
	31.12.2016 in 1000 CHF	31.12.2015 in 1000 CHF	31.12.2016 in 1000 CHF	31.12.2015 in 1000 CHF
Schuldtitel	880 939	841 126	929 542	896 762
– davon mit Halteabsicht bis Endfälligkeit	880 939	837 626	929 542	893 262
– davon ohne Halteabsicht bis Endfälligkeit (zur Veräusserung bestimmt)	–	3 500	–	3 500
Beteiligungstitel	4 865	4 866	5 017	5 270
– davon qualifizierte Beteiligungen <sup>1</sup>	–	–	–	–
Edelmetalle	63 696	73 176	63 696	73 176
Liegenschaften	1 395	1 618	1 395	1 618
<b>Total Finanzanlagen</b>	<b>950 895</b>	<b>920 786</b>	<b>999 650</b>	<b>976 826</b>
– davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	757 653	676 425	–	–

<sup>1</sup> Mindestens 10% des Kapitals oder der Stimmen.

## Schuldtitel nach Rating der Gegenparteien

Rating <sup>1</sup>	AAA bis AA– in 1000 CHF	A+ bis A– in 1000 CHF	BBB+ bis BBB– in 1000 CHF	BB+ bis B– in 1000 CHF	Niedriger als B– in 1000 CHF	Ohne Rating in 1000 CHF
<b>Schuldtitel (Buchwerte)</b>	<b>209 039</b>	<b>50 625</b>	<b>10 000</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>611 275</b>

<sup>1</sup> Die Ratings im Konzern BKB stützen sich auf die Ratingklassen von Standard & Poor's ab. Unter den Schuldtiteln «ohne Rating» werden auch Titel der Schweiz. Eidgenossenschaft sowie von Pfandbriefzentralen ausgewiesen, welche die Anforderungen an qualitativ hochwertige liquide Aktiven (HQLA) gemäss Liquiditätsverordnung (LiqV) erfüllen.



## Beteiligungen

	31.12.2015			Berichtsjahr					31.12.2016	
	Anschaffungswert in 1000 CHF	Bisher aufgelaufene Abschreibungen bzw. Wertanpassungen (Equity-Bewertung) in 1000 CHF	Buchwert in 1000 CHF	Umgliederungen in 1000 CHF	Investitionen in 1000 CHF	Desinvestitionen in 1000 CHF	Abschreibungen in 1000 CHF	Wertanpassung der nach Equity bewerteten Beteiligungen/Zuschreibungen in 1000 CHF	Buchwert in 1000 CHF	Marktwert in 1000 CHF
<b>Nach Equity-Methode bewertete Beteiligungen</b>	<b>5 731</b>	<b>-1 253</b>	<b>4 478</b>	-	-	-	-	<b>528</b>	<b>5 006</b>	-
- ohne Kurswert	5 731	-1 253	4 478	-	-	-	-	528	5 006	-
<b>Übrige Beteiligungen</b>	<b>38 782</b>	<b>-5 789</b>	<b>32 993</b>	-	<b>11 400</b>	-	-	-	<b>44 393</b>	<b>1 488</b>
- mit Kurswert	213	-	213	-	-	-	-	-	213	1 488
- ohne Kurswert	38 569	-5 789	32 780	-	11 400	-	-	-	44 180	-
<b>Total Beteiligungen</b>	<b>44 513</b>	<b>-7 042</b>	<b>37 471</b>	-	<b>11 400</b>	-	-	<b>528</b>	<b>49 399</b>	<b>1 488</b>

An den Kapitalerhöhungen für die Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG und der Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG wurde teilgenommen, dabei wurden 4,9 Mio. CHF in die Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG und 6,5 Mio. CHF in die Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG investiert.

## Wesentliche direkte oder indirekte Beteiligungen des Konzerns

Firmenname	Sitz	Geschäftstätigkeit	Gesellschafts- kapital in 1000 CHF	Anteil am Kapital <sup>1</sup> in %	Anteil an Stimmen <sup>1</sup> in %	Direkter Besitz in %	Indirekter Besitz in %
<b>Vollkonsolidierte Beteiligungen</b>							
<b>Kotierte Gesellschaften</b>							
Bank Coop AG	Basel	Bankgeschäft	337 500	65,39	65,39	65,33	0,06
<b>Nach Equity-Methode bewertete Beteiligungen</b>							
<b>Nicht kotierte Gesellschaften</b>							
Aktiengesellschaft zum Storchen in Liquidation	Basel	Liegenschaftsverwaltung	2 400	33,33	33,33	33,33	–
ErndungsVerwertung AG	Basel	Förderung von Unternehmens- gründungen	1 642	41,08	41,08	41,08	–
RSN Risk Solution Network AG	Zürich	Dienstleistungen im Bereich des Risikomanagements von Finanzinstituten	4 500	33,33	33,33	33,33	–
<b>Zu Anschaffungswerten bzw. Niederstwerten bewertete Beteiligungen</b>							
<b>Nicht kotierte Gesellschaften</b>							
Aduno Holding AG	Zürich	Kreditgeschäft	25 000	2,27	2,27	1,37	0,90
BTG Mezzan AG <sup>2</sup>	Aesch BL	Gewährung von Bürgschaften	3 000	33,33	14,29	33,33	–
Caleas AG	Zürich	Finanzgesellschaft	800	11,19	11,19	11,19	–
FAMBAU Genossenschaft	Bern	Gemeinnütziger Wohnbau	4 990	5,01	5,01	–	5,01
Pfandbriefbank schweiz. Hypothekarinstitute AG	Zürich	Bankenfianzierung	900 000	4,09	4,09	–	4,09
Pfandbriefz. der schweiz. Kantonalbanken AG	Zürich	Bankenfianzierung	1 625 000	5,18	5,18	5,18	–
Wohnbau-Genossenschafts- verband Nordwest	Basel	Gemeinnütziger Wohnbau	25 537	4,89	4,89	–	4,89

<sup>1</sup> Im Verhältnis zur direkten Obergesellschaft.

<sup>2</sup> Zusätzliche Partizipationsscheine im Wert von CHF 800 000.– (entspricht 50% des PS-Kapitals).

## Sachanlagen

	31.12.2015			Berichtsjahr					31.12.2016
	Anschaffungs- wert	Bisher aufgelaufene Abschrei- bungen	Buchwert	Umgliede- rungen	Investitionen	Desinvesti- tionen	Abschrei- bungen	Zuschrei- bungen	Buchwert
	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF
Bankgebäude	182 947	-60 227	122 720	-	14 244	-1 342	-5 918	-	129 704
Andere Liegenschaften	87 515	-63 496	24 019	-	564	-5 467	-842	-	18 274
Selbst entwickelte oder separat erworbene Software	36 391	-32 755	3 636	169	8 614	-	-3 622	-	8 797
Übrige Sachanlagen	100 925	-71 599	29 326	-169	9 598	-60	-9 409	-	29 286
<b>Total Sachanlagen</b>	<b>407 778</b>	<b>-228 077</b>	<b>179 701</b>	<b>-</b>	<b>33 020</b>	<b>-6 869</b>	<b>-19 791</b>	<b>-</b>	<b>186 061</b>

Angaben zur Abschreibungsmethode sowie zur angewandten Bandbreite für die Nutzungsdauer sind in den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen näher definiert.

Infolge Bereinigung des Anlagebestandes wurden Ausbuchungen von 20,5 Mio. CHF im Anschaffungswert und den bisherigen aufgelaufenen Abschreibungen vorgenommen.

In den Bankgebäuden und den anderen Liegenschaften ist jeweils eine Liegenschaft veräußert worden. Der Gewinn aus diesem Verkauf wurde im ausserordentlichen Ertrag verbucht.

## Nicht bilanzierte langfristige Mietverträge

	31.12.2016 in 1000 CHF	31.12.2015 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Fällig bis zu 12 Monaten	543	1 093	-550
Fällig innerhalb von 12 Monaten bis 5 Jahren	8 217	9 408	-1 191
Fällig nach mehr als 5 Jahren	114 285	61 036	53 249
<b>Total der nicht bilanzierten langfristigen Mietverträge</b>	<b>123 045</b>	<b>71 537</b>	<b>51 508</b>
- davon innerhalb eines Jahres kündbar	48	90	-42

## Sonstige Aktiven und sonstige Passiven

	31.12.2016 Sonstige Aktiven in 1000 CHF	31.12.2015 Sonstige Aktiven in 1000 CHF	31.12.2016 Sonstige Passiven in 1000 CHF	31.12.2015 Sonstige Passiven in 1000 CHF
Ausgleichskonto	-	-	211 373	226 851
Aktivierter Betrag aufgrund von Arbeitgeberbeitragsreserven	5 899	6 405	-	-
Indirekte Steuern	220 254	1 111 879	12 038	17 489
Abwicklungskonti/Durchlaufkonti	35 930	57 096	15 894	17 911
Übrige sonstige Aktiven und sonstige Passiven	11 180	19 836	29 252	25 699
<b>Total sonstige Aktiven und sonstige Passiven</b>	<b>273 263</b>	<b>1 195 216</b>	<b>268 557</b>	<b>287 950</b>

## Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven und Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

	<b>31.12.2016</b> Buchwerte	<b>31.12.2015</b> Buchwerte	<b>31.12.2016</b> E effektive Verpflichtungen	<b>31.12.2015</b> E effektive Verpflichtungen
	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF
Hypothekarforderungen	7 851 425	7 172 772	5 245 970	4 589 562
Finanzanlagen	434 074	506 306	183 217	185 745
<b>Total verpfändete/abgetretene Aktiven</b>	<b>8 285 499</b>	<b>7 679 078</b>	<b>5 429 187</b>	<b>4 775 307</b>
<b>Total Aktiven unter Eigentumsvorbehalt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Als Sicherheit dienende Titel, bei denen im Rahmen des Wertpapierfinanzierungsgeschäftes das Recht zur Weiterveräußerung oder Verpfändung eingeräumt wurde, werden im Anhang «Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Aktiven und Passiven)» auf Seite 102 dargestellt.

## Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen sowie Eigenkapitalinstrumente, die von eigenen Vorsorgeeinrichtungen gehalten werden

Unter dem Namen «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» besteht mit Sitz in Basel eine Stiftung, welche die berufliche Vorsorge im Rahmen des BVG und seiner Ausführungsbestimmungen für die Mitarbeitenden der Banken im Konzern sowie für deren Angehörigen und Hinterlassenen gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Tod und Invalidität bezweckt. Damit sind alle Mitarbeitenden des Stammhauses Basler Kantonalbank und der Tochtergesellschaft Bank Coop in der «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» versichert.

Die «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» ist eine autonome, umhüllende, nach dem Beitragsprimat organisierte Kasse. Ihr Vermögen dient ausschliesslich dem Versicherungszweck. Die Finanzierung der Pensionskasse erfolgt grundsätzlich durch Beiträge der Mitglieder und der Arbeitgeber sowie aus dem Ergebnis der Vermögensanlagen. Die Beiträge setzen sich aus einem Zusatz- und einem Sparbeitrag zusammen. Die Zusatzbeiträge für alle Versicherten bis Alter 64 betragen für den Arbeitgeber 2,4% und für die Arbeitnehmer 1,1% des versicherten Jahresgehalts. Die Sparbeiträge bemessen sich gestuft nach Alterskategorien.

	<b>31.12.2016</b> in 1000 CHF	<b>31.12.2015</b> in 1000 CHF	Veränderung absolut
Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen	31 683	37 143	-5 460

Die «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» hält 35 500 Partizipationsscheine (Vorjahr: 35 500) der Basler Kantonalbank im Anlagebestand.

## Wirtschaftliche Lage der eigenen Vorsorgeeinrichtungen

<b>Arbeitgeberbeitragsreserve (AGBR)</b>	<b>31.12.2016</b> Nominalwert	<b>31.12.2016</b> Verwendungsverzicht	<b>31.12.2016</b> Nettobetrag	<b>31.12.2015</b> Nettobetrag	<b>2016</b> Einfluss der AGBR auf Personal- aufwand in 1000 CHF	<b>2015</b> Einfluss der AGBR auf Personal- aufwand in 1000 CHF
	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF		
Vorsorgeeinrichtungen	5 899	-	5 899	6 405	506	497

Die Arbeitgeberbeitragsreserven sind aktiviert und werden nicht verzinst.

### Wirtschaftlicher Nutzen/wirtschaftliche Verpflichtung und Vorsorgeaufwand

Basierend auf dem letzten verfügbaren Abschluss der «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» per 31.12.2015 sowie den Entwicklungen im zurückliegenden Jahr wurde beurteilt, ob aus einer allfälligen Über- oder Unterdeckung ein wirtschaftlicher Nutzen oder eine wirtschaftliche Verpflichtung für den Konzern BKB besteht. In der «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» wird der wirtschaftliche Nutzen/die wirtschaftliche Verpflichtung gesamthaft für alle angeschlossenen Arbeitgeber ermittelt. Entsprechend zieht der Konzern BKB für die Beurteilung, ob ein wirtschaftlicher Nutzen/eine wirtschaftliche Verpflichtung vorliegt, den Abschluss der «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» bei.

Der für 2015 ausgewiesene Deckungsgrad betrug 101,7%. Die Wertschwankungsreserven der Vorsorgeeinrichtung haben den reglementarisch festgelegten Umfang (noch) nicht erreicht, womit sich keine Überdeckung und auch kein wirtschaftlicher Nutzen ergibt, der in der Jahresrechnung des Konzerns BKB zu berücksichtigen wäre.

	31.12.2016 <sup>1</sup> Über-/ Unterdeckung	31.12.2016 Wirtschaftlicher Anteil der Bank bzw. der Finanz- gruppe	31.12.2015 Wirtschaftlicher Anteil der Bank bzw. der Finanz- gruppe	Veränderung zum Vorjahr des wirtschaft- lichen Anteils (wirtschaftlicher Nutzen bzw. wirtschaftliche Verpflichtung) in 1000 CHF	Bezahlte Beiträge für die Berichtsperiode in 1000 CHF	2016 Vorsorge- aufwand im Personal- aufwand in 1000 CHF	2015 Vorsorge- aufwand im Personal- aufwand in 1000 CHF
Vorsorgeeinrichtungen	–	–	–	–	17 937	17 937	17 519

<sup>1</sup> Zum Publikationszeitpunkt des Geschäftsberichts 2016 liegt der definitive Abschluss 2016 der «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» noch nicht vor. Diese Zahl bezieht sich daher auf den Abschluss der «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» per 31.12.2015.

### Emittierte strukturierte Produkte

Zugrunde liegendes Risiko (Underlying Risk) des eingebetteten Derivats		Buchwert				Total in 1000 CHF
		Gesamtbewertung		Getrennte Bewertung		
		Verbuchung im Handels- geschäft in 1000 CHF	Verbuchung in den übrigen Finanzinstru- menten mit Fair-Value- Bewertung in 1000 CHF	Wert des Basis- instruments in 1000 CHF	Wert des Derivats in 1000 CHF	
Zinsinstrumente	Mit eigener Schuldverschreibung (eSV)	–	–	–	–	–
	Ohne eSV	–	–	–	–	–
Beteiligungstitel	Mit eigener Schuldverschreibung (eSV)	–	185 487	–	–	185 487
	Ohne eSV	–	–	–	–	–
Devisen	Mit eigener Schuldverschreibung (eSV)	–	–	–	–	–
	Ohne eSV	–	–	–	–	–
Rohstoff /Edelmetalle	Mit eigener Schuldverschreibung (eSV)	–	–	–	–	–
	Ohne eSV	–	–	–	–	–
<b>Total strukturierte Produkte</b>		<b>–</b>	<b>185 487</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>185 487</b>



## Ausstehende Obligationenanleihen und Pfandbriefdarlehen

Emittent	Art	Zinssatz in %	Ausgabejahr	Fälligkeit bzw. früheste vorzeitige Kündigungsmöglichkeit	Emissionsvolumen in Mio. CHF	Bilanzwert in Mio. CHF
<b>Obligationenanleihen</b>						
Basler Kantonalbank	Nicht nachrangig	0,375	2015	10.8.2023	300,0	299,9
Basler Kantonalbank	Nicht nachrangig	1,500	2010	26.10.2018	550,0	550,0
Basler Kantonalbank	Nicht nachrangig	1,500	2012	2.3.2027	160,0	156,1
Basler Kantonalbank	Nicht nachrangig	1,875	2010	26.10.2026	175,0	175,0
Basler Kantonalbank	Nicht nachrangig	2,000	2010	15.11.2032	125,0	125,0
Basler Kantonalbank	Nicht nachrangig	2,500	2006	24.3.2021	300,0	300,0
Basler Kantonalbank	Nachrangig mit PONV-Klausel <sup>1</sup>	3,000	2015	1.4.2020	100,0	100,0
Basler Kantonalbank	Nicht nachrangig	3,250	2007	29.6.2022	250,0	250,0
<b>Total Obligationenanleihen</b>					<b>1 960,0</b>	<b>1 956,0</b>
<b>Pfandbriefdarlehen</b>						
Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken						1 811,0
Pfandbriefbank schweiz. Hypothekarinstitute						2 929,0
<b>Total Pfandbriefdarlehen</b>					<b>4 740,0</b>	
<b>Total Anleihen und Pfandbriefdarlehen</b>						<b>6 696,0</b>

<sup>1</sup> PONV-Klausel = Point of non viability/Zeitpunkt drohender Insolvenz.

Der früheste Kündigungstermin der Tier-1-Anleihe ist der 1.4.2020, danach kündbar jährlich per 1.4. Der Zinssatz ist fest 3% bis 1.4.2020, danach Festlegung jeweils für fünf Jahre. Die Anleihe ist nicht wandelbar. Die Position ist im Liquidationsfall nachrangig.

## Fälligkeiten der ausstehenden Obligationenanleihen und Pfandbriefdarlehen

Emittent	Art	Gewichteter Durchschnittszinssatz in %	Fälligkeiten innerhalb eines Jahres in Mio. CHF	>1 bis ≤2 Jahre in Mio. CHF	>2 bis ≤3 Jahre in Mio. CHF	>3 bis ≤4 Jahre in Mio. CHF	>4 bis ≤5 Jahre in Mio. CHF	>5 Jahre in Mio. CHF	Total in Mio. CHF
Basler Kantonalbank	Nicht nachrangig	1,784	–	550,0	–	–	300,0	1 006,0	1 856,0
Basler Kantonalbank	Nachrangig mit PONV-Klausel <sup>1</sup>	3,000	–	–	–	–	100,0	–	100,0
Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken		0,931	300,0	46,0	–	16,0	–	1 449,0	1 811,0
Pfandbriefbank schweiz. Hypothekarinstitute		1,165	106,4	295,0	276,9	293,6	298,2	1 658,9	2 929,0
<b>Total Anleihen und Pfandbriefdarlehen</b>			<b>406,4</b>	<b>891,0</b>	<b>276,9</b>	<b>309,6</b>	<b>698,2</b>	<b>4 113,9</b>	<b>6 696,0</b>

<sup>1</sup> PONV-Klausel = Point of non viability/Zeitpunkt drohender Insolvenz.

## Wertberichtigungen, Rückstellungen und Reserven für allgemeine Bankrisiken

	Stand 31.12.2015	Veränderungen aus dem Konsolidierungs- kreis	Zweck- konforme Verwendung	Umbuchungen	Währungs- di erenzen	Überfällige Zinsen, Wiederein- gänge	Neubil- dungen zulasten Erfolgs- rechnung	Aufl ungen zugunsten Erfolgs- rechnung	Stand 31.12.2016
	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF
Rückstellungen für Ausfallrisiken	43 631	-	-60	4 744	-	-	10 043	-18 553	39 805
Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken	175	-	-3	-	-	-	-	-172	-
Rückstellungen für Restrukturierungen	1 018	-	-2 203	-	-	-	3 145	-190	1 770
Übrige Rückstellungen	113 822	-	-4 788	-	2 620	-	4 578	-993	115 239
<b>Total Rückstellungen</b>	<b>158 646</b>	<b>-</b>	<b>-7 054</b>	<b>4 744</b>	<b>2 620</b>	<b>-</b>	<b>17 766</b>	<b>-19 908</b>	<b>156 814</b>
<b>Reserven für allgemeine Bankrisiken</b>	<b>2 341 878</b>	<b>-6 227</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>87 500</b>	<b>-</b>	<b>2 423 151</b>
<b>Wertberichtigungen für Ausfallrisiken und Länderrisiken</b>	<b>229 706</b>	<b>-</b>	<b>-21 184</b>	<b>-4 744</b>	<b>-87</b>	<b>531</b>	<b>73 774</b>	<b>-74 817</b>	<b>203 179</b>
- davon Wertberichtigungen für Ausfallrisiken aus gefährdeten Forderungen	80 213	-	-21 128	3 401	28	531	8 329	-26 756	44 618
- davon Wertberichtigungen für latente Risiken	149 493	-	-56	-8 145	-115	-	65 445	-48 061	158 561

Die Basler Kantonalbank hat Kenntnis davon, dass das U.S. Department of Justice (DoJ) und der U.S. Internal Revenue Service (IRS) das grenzüberschreitende Geschäft der Basler Kantonalbank mit US-Kunden untersuchen. Die Basler Kantonalbank kooperiert seit Beginn der Untersuchung mit den US-Behörden. Im Berichtsjahr fanden zwar verschiedene Kontakte zwischen der Basler Kantonalbank und den US-Behörden statt, doch ergaben sich keine grundlegend neuen Erkenntnisse, welche sich wesentlich auf die bisherige Risikoeinschätzung der Bank auswirken. Deshalb wird die Ende Dezember 2013 für die allfällige Busse und für die Verfahrenskosten gebildete Rückstellung (100,0 Mio. CHF abzüglich laufenden Kosten) weiterhin als angemessen beurteilt.

Die Reserven für allgemeine Bankrisiken sind versteuert.

## Gesellschaftskapital

	31.12.2016 Gesamt- nominal- wert in 1000 CHF	31.12.2016 Stückzahl	31.12.2016 Dividenden- berechtigtes Kapital in 1000 CHF	31.12.2015 Gesamt- nominal- wert in 1000 CHF	31.12.2015 Stückzahl	31.12.2015 Dividenden- berechtigtes Kapital in 1000 CHF
<b>Gesellschaftskapital</b>	<b>354 150</b>	<b>5 900 000</b>	<b>36 853</b>	<b>354 150</b>	<b>5 900 000</b>	<b>36 562</b>
Dotationskapital <sup>1</sup>	304 000	–	–	304 000	–	–
– davon liberiert	304 000	–	–	304 000	–	–
Partizipationsscheinkapital	50 150	5 900 000	36 853	50 150	5 900 000	36 562
– davon liberiert	50 150	5 900 000	36 853	50 150	5 900 000	36 562
<b>Genehmigtes Kapital</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
– davon durchgeführte Kapitalerhöhungen	–	–	–	–	–	–
<b>Bedingtes Kapital</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
– davon durchgeführte Kapitalerhöhungen	–	–	–	–	–	–

<sup>1</sup> Für die Aufteilung des Dotationskapitals nach Zins und Fälligkeit siehe Seite 148 des Einzelabschlusses.

Vom Grossen Rat besteht eine genehmigte Rahmenlimite, wonach der Regierungsrat auf Antrag der Basler Kantonalbank ermächtigt ist, das Dotationskapital bis auf 350,0 Mio. CHF zu erhöhen. Daneben besteht kein bedingtes Dotations-/Partizipationsscheinkapital.

## Beteiligungen und Optionen des Bankrats und der Geschäftsleitung sowie der Mitarbeitenden

	31.12.2016 Anzahl Beteiligungs- rechte	31.12.2015 Anzahl Beteiligungs- rechte	31.12.2016 Wert Beteiligungs- rechte in 1000 CHF	31.12.2015 Wert Beteiligungs- rechte in 1000 CHF	31.12.2016 Anzahl Optionen	31.12.2015 Anzahl Optionen	31.12.2016 Wert Optionen in 1000 CHF	31.12.2015 Wert Optionen in 1000 CHF
Bankrat	–	1 417	–	97	–	–	–	–
Geschäftsleitung (inkl. erweiterte GL)	2 413	1 970	162	135	–	–	–	–
Mitarbeitende	1 824	19 571	122	1 343	–	–	–	–
<b>Total Beteiligungsrechte und Optionen</b>	<b>4 237</b>	<b>22 958</b>	<b>284</b>	<b>1 575</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

## Forderungen und Verpflichtungen gegenüber nahestehenden Personen

	31.12.2016 Forderungen in 1000 CHF	31.12.2016 Verpflichtungen in 1000 CHF	31.12.2015 Forderungen in 1000 CHF	31.12.2015 Verpflichtungen in 1000 CHF
Qualifiziert Beteiligte	43 866	317 261	33 953	535 072
Gruppengesellschaften	152 909	128 086	191 657	92 136
Verbundene Gesellschaften	120 661	238 660	125 676	210 664
Organgeschäfte	8 856	8 831	9 315	6 320
Weitere nahestehende Personen	202	31 683	112	37 143

Für den Kanton Basel-Stadt bestehen unbenutzte unwiderrufliche Kreditlimiten von 1000,3 Mio. CHF. Mit verbundenen Gesellschaften sind Eventualverpflichtungen von 0,9 Mio. CHF und unwiderrufliche Zusagen von 50,0 Mio. CHF offen.

Bilanz- und Ausserbilanzgeschäfte mit nahestehenden Personen werden zu marktkonformen Konditionen gewährt, mit folgenden Ausnahmen: Darlehen und Kredite an Mitglieder des Bankrats und Mitglieder der Geschäftsleitung, einschliesslich die Gewährung von Sicherheiten zugunsten von diesen Personen, werden grundsätzlich nur zu marktgängigen Konditionen gewährt und dürfen keine überdurchschnittlichen Risiken für die Gesellschaft nach sich ziehen. Mitarbeiterkonditionen auf Darlehen und Krediten entsprechen grundsätzlich den marktgängigen Konditionen. Es gibt keine maximale Beschränkung für Organkredite. Der Bankrat erlässt detaillierte Bestimmungen für die Gewährung von Organkrediten und trägt dabei auch den aufsichtsrechtlichen Bestimmungen für Banken Rechnung. Die Organe der Bank tätigen bankübliche Transaktionen zu Personalkonditionen.

## Eigene Kapitalanteile und Zusammensetzung des Eigenkapitals

Partizipationsscheine	2016		2016 Anschaffungskosten in 1000 CHF	2015		2015 Anschaffungskosten in 1000 CHF
	Marktpreis bzw. durchschnittlicher Transaktionspreis in CHF	Anzahl		Marktpreis bzw. durchschnittlicher Transaktionspreis in CHF	Anzahl	
Bestand am 1.1.	68.60	1 621 948	182 115	64.05	1 652 117	185 717
Käufe	68.25	32 191	2 197	70.08	14 494	450
Verkäufe	61.41	-42 509	-4 156	68.73	-44 663	-4 052
Bestand am 31.12.	67.05	1 611 630	180 156	68.60	1 621 948	182 115

Eine Gesellschaft darf eigene Beteiligungstitel maximal im Umfang von 10% des Gesellschaftskapitals und mit einer Haltedauer von maximal sechs Jahren halten. Bei einem Gesellschaftskapital von 354,2 Mio. CHF beträgt der Anteil der Bank an den eigenen Beteiligungstiteln 3,9%. Die Bank überwacht die Beschränkung der Haltedauer.

Die eigenen Kapitalanteile wurden während der Berichtsperiode zum Fair Value gehandelt. Mit den veräusserten und erworbenen eigenen Beteiligungstiteln sind weder Rückkaufs- noch Verkaufsverpflichtungen oder andere Eventualverpflichtungen verbunden. Per 31.12.2016 sind für Mitarbeiterbeteiligungsprogramme 11 317 BKB-Partizipationsscheine reserviert. Nahestehende Personen halten 60 680 BKB-Partizipationsscheine, davon hält die «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» 35 500 Partizipationsscheine (Vorjahr: 35 500) der Basler Kantonalbank im Anlagebestand.

### Nicht ausschüttbare Reserven

Im Konzern finden keine Kapital- und Gewinnausschüttungen statt. Die nicht ausschüttbaren Reserven des Stammhauses werden auf Seite 149 ausgewiesen.

Detailangaben zum Gesellschaftskapital inklusive Dotationskapital sind auf der Seite 113 ersichtlich.

## Fälligkeitsstruktur der Finanzinstrumente

	Auf Sicht in 1000 CHF	Kündbar in 1000 CHF	Fällig innert 3 Monaten in 1000 CHF	Fällig nach 3 Monaten bis zu 12 Monaten in 1000 CHF	Fällig nach 12 Monaten bis zu 5 Jahren in 1000 CHF	Fällig nach 5 Jahren in 1000 CHF	Immo- bilisiert in 1000 CHF	Total in 1000 CHF
<b>Aktivum/Finanzinstrumente</b>								
Flüssige Mittel	5 765 610	–	–	–	–	–	–	5 765 610
Forderungen gegenüber Banken	971 159	–	119 000	28 511	30 000	–	–	1 148 670
Forderungen aus Wertpapier- finanzierungsgeschäften	–	–	–	10 000	–	–	–	10 000
Forderungen gegenüber Kunden	560	161 342	1 456 710	459 961	864 380	274 057	–	3 217 010
Hypothekarforderungen	3 764	592 673	2 552 294	2 560 361	12 278 049	6 547 215	–	24 534 356
Handelsgeschäft	1 758 741	–	–	–	–	–	–	1 758 741
Positive Wiederbescha- ungs- werte derivativer Finanz- instrumente	539 322	–	–	–	–	–	–	539 322
Finanzanlagen	68 561	–	25 044	35 245	368 540	452 110	1 395	950 895
<b>Total 31.12.2016</b>	<b>9 107 717</b>	<b>754 015</b>	<b>4 153 048</b>	<b>3 094 078</b>	<b>13 540 969</b>	<b>7 273 382</b>	<b>1 395</b>	<b>37 924 604</b>
Total 31.12.2015	8 845 198	912 048	4 060 965	3 464 163	13 159 456	6 578 903	1 619	37 022 352
<b>Fremdkapital/Finanzinstrumente</b>								
Verp ichtungen gegenüber Banken	723 091	3 743	1 778 186	731 338	40 000	3 000	–	3 279 358
Verp ichtungen aus Wert- papier finanzierungsgeschäften	–	–	189 069	–	–	–	–	189 069
Verp ichtungen aus Kunden- einlagen	5 706 727	16 240 237	458 724	488 395	383 098	149 300	–	23 426 481
Verp ichtungen aus Handels- geschäften	192	–	–	–	–	–	–	192
Negative Wiederbeschaf- fungswerte derivativer Finanzinstrumente	244 957	–	–	–	–	–	–	244 957
Verp ichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	185 487	–	–	–	–	–	–	185 487
Kassenobligationen	–	–	6 190	25 605	40 930	7 460	–	80 185
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	–	–	11 400	395 000	2 175 665	4 113 900	–	6 695 965
<b>Total 31.12.2016</b>	<b>6 860 454</b>	<b>16 243 980</b>	<b>2 443 569</b>	<b>1 640 338</b>	<b>2 639 693</b>	<b>4 273 660</b>	<b>–</b>	<b>34 101 694</b>
Total 31.12.2015	7 568 717	16 459 443	1 665 041	2 030 696	2 575 759	3 902 255	–	34 201 911



## Bilanz nach In- und Ausland

Aktiven	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2015
	Inland in 1000 CHF	Ausland in 1000 CHF	Inland in 1000 CHF	Ausland in 1000 CHF
Flüssige Mittel	5 764 722	888	5 110 711	1 222
Forderungen gegenüber Banken	996 643	152 027	1 124 802	81 485
Forderungen aus Wertpapier finanzierungsgeschäften	–	10 000	–	–
Forderungen gegenüber Kunden	2 611 224	605 786	2 769 397	571 745
Hypothekarforderungen	24 361 846	172 510	23 624 885	177 320
Handelsgeschäft	1 714 142	44 599	1 874 232	64 379
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	455 266	84 056	609 270	92 118
Finanzanlagen	752 890	198 005	633 489	287 297
Aktive Rechnungsabgrenzungen	68 900	10 079	69 589	9 285
Nicht konsolidierte Beteiligungen	49 399	–	37 471	–
Sachanlagen	186 061	–	179 701	–
Sonstige Aktiven	273 260	3	1 195 216	–
<b>Total Aktiven</b>	<b>37 234 353</b>	<b>1 277 953</b>	<b>37 228 763</b>	<b>1 284 851</b>
<b>Anteil in %</b>	<b>96,7</b>	<b>3,3</b>	<b>96,7</b>	<b>3,3</b>
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen gegenüber Banken	1 514 001	1 765 357	1 972 922	1 610 480
Verpflichtungen aus Wertpapier finanzierungsgeschäften	189 069	–	108 210	–
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	21 398 371	2 028 110	21 638 643	1 811 647
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	138	54	–	–
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	121 738	123 219	128 174	102 450
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	118 554	66 933	33 530	–
Kassenobligationen	80 185	–	118 635	–
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	6 695 965	–	6 677 220	–
Passive Rechnungsabgrenzungen	160 343	2	139 042	3
Sonstige Passiven	268 557	–	287 950	–
Rückstellungen	156 814	–	158 645	1
Reserven für allgemeine Bankrisiken	2 423 151	–	2 341 878	–
Gesellschaftskapital	354 150	–	354 150	–
Kapitalreserve	176 577	–	177 789	–
Gewinnreserve	515 109	–	476 065	–
Eigene Kapitalanteile (Minusposition)	–180 156	–	–182 115	–
Minderheitsanteile am Eigenkapital	398 517	–	432 051	–
Konzerngewinn	137 548	–	126 244	–
– davon Minderheitsanteile am Konzerngewinn	15 834	–	17 208	–
<b>Total Passiven</b>	<b>34 528 631</b>	<b>3 983 675</b>	<b>34 989 033</b>	<b>3 524 581</b>
<b>Anteil in %</b>	<b>89,7</b>	<b>10,3</b>	<b>90,8</b>	<b>9,2</b>

### Aktiven nach Ländern bzw. Ländergruppen (Domizilprinzip)

	31.12.2016 in 1000 CHF	31.12.2016 Anteil in %	31.12.2015 in 1000 CHF	31.12.2015 Anteil in %
<b>Schweiz</b>	<b>37 234 353</b>	<b>96,7</b>	<b>37 228 763</b>	<b>96,7</b>
<b>Übriges Europa</b>	<b>1 190 850</b>	<b>3,1</b>	<b>1 147 712</b>	<b>2,9</b>
Deutschland	789 517	2,0	744 477	1,8
Frankreich	55 465	0,1	68 337	0,2
Österreich	19 760	0,1	28 556	0,1
Italien	108	0,0	85	0,0
Fürstentum Liechtenstein	58 136	0,2	68 894	0,2
Grossbritannien	68 602	0,2	106 076	0,3
Übrige Länder	199 262	0,5	131 287	0,3
<b>Nordamerika</b>	<b>55 121</b>	<b>0,1</b>	<b>74 444</b>	<b>0,2</b>
<b>Asien, Ozeanien</b>	<b>4 049</b>	<b>0,0</b>	<b>32 514</b>	<b>0,1</b>
<b>Übrige</b>	<b>27 933</b>	<b>0,1</b>	<b>30 181</b>	<b>0,1</b>
<b>Total Aktiven</b>	<b>38 512 306</b>	<b>100,0</b>	<b>38 513 614</b>	<b>100,0</b>

### Aktiven nach Bonität der Ländergruppen (Risikodomizil)

<b>Länderrating nach Standard &amp; Poor's</b>	31.12.2016 Netto-Auslands- engagement in 1000 CHF	31.12.2016 Netto-Auslands- engagement Anteil in %	31.12.2015 Netto-Auslands- engagement in 1000 CHF	31.12.2015 Netto-Auslands- engagement Anteil in %
AAA bis AA-	1 183 729	90,4	1 259 276	96,0
A+ bis A-	97 580	7,5	5 169	0,4
BBB+ bis BBB-	1 026	0,1	17 183	1,3
BB+ bis BB-	151	0,0	11	0,0
B+ bis B-	4	0,0	741	0,1
CCC+ bis D	20 073	1,5	20 075	1,5
ohne Rating	6 795	0,5	9 550	0,7
<b>Total Auslandsforderungen</b>	<b>1 309 358</b>	<b>100,0</b>	<b>1 312 005</b>	<b>100,0</b>

Der Ausweis der Aktiven nach Bonität der Ländergruppen erfolgt nach dem Risiko der zugrunde liegenden Position und nicht nach dem Domizil des Schuldners. Bei gedeckten Engagements wird das Risikodomizil unter Berücksichtigung der Sicherheiten bestimmt.

Zur Beurteilung des Länderrisikos berücksichtigt die Basler Kantonalbank die Länderratings der Agenturen Standard & Poor's, Moody's und Fitch. In der obigen Tabelle werden die Ratings entsprechend der Agentur Standard & Poor's dargestellt.

Das Auslandsengagement gegenüber Nicht-OECD-Ländern und gegenüber OECD-Ländern mit einem tieferen Rating als AA- wird speziell überwacht.

### Umrechnungskurse der wichtigsten Währungen

	ISO-Code	Einheit	31.12.2016 Kurs	31.12.2015 Kurs
Euro	EUR	1	1.0741	1.0821
US-Dollar	USD	1	1.0165	0.9903
Englisches Pfund	GBP	1	1.2576	1.4680
Japanischer Yen	JPY	100	0.8705	0.8227

## Bilanz nach Währungen

<b>Aktiven</b>	CHF in 1000 CHF	EUR Gegenwert in 1000 CHF	USD Gegenwert in 1000 CHF	Übrige Gegenwert in 1000 CHF	Total in 1000 CHF
Flüssige Mittel	5 740 681	22 279	1 582	1 068	5 765 610
Forderungen gegenüber Banken	635 719	94 947	220 640	197 364	1 148 670
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	10 000	–	–	–	10 000
Forderungen gegenüber Kunden	2 243 690	698 651	260 012	14 657	3 217 010
Hypothekarforderungen	24 523 615	10 741	–	–	24 534 356
Handelsgeschäft	1 754 780	217	2	3 742	1 758 741
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	468 645	20 978	31 808	17 891	539 322
Finanzanlagen	876 479	10 720	–	63 696	950 895
Aktive Rechnungsabgrenzungen	72 406	6 039	521	13	78 979
Nicht konsolidierte Beteiligungen	49 399	–	–	–	49 399
Sachanlagen	186 061	–	–	–	186 061
Sonstige Aktiven	272 638	605	15	5	273 263
<b>Total bilanzwirksame Aktiven</b>	<b>36 834 113</b>	<b>865 177</b>	<b>514 580</b>	<b>298 436</b>	<b>38 512 306</b>
Lieferansprüche aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften	1 598 442	11 278 448	11 338 556	3 347 113	27 562 559
<b>Total Aktiven</b>	<b>38 432 555</b>	<b>12 143 625</b>	<b>11 853 136</b>	<b>3 645 549</b>	<b>66 074 865</b>
<b>Passiven</b>					
Verpflichtungen gegenüber Banken	2 012 177	670 013	361 068	236 100	3 279 358
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	–	–	189 069	–	189 069
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	21 839 383	1 046 415	340 554	200 129	23 426 481
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	138	54	–	–	192
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	177 610	17 442	34 826	15 079	244 957
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	118 554	66 933	–	–	185 487
Kassenobligationen	80 185	–	–	–	80 185
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	6 695 965	–	–	–	6 695 965
Passive Rechnungsabgrenzungen	160 345	–	–	–	160 345
Sonstige Passiven	267 526	637	57	337	268 557
Rückstellungen	44 580	10 592	101 642	–	156 814
Reserven für allgemeine Bankrisiken	2 423 151	–	–	–	2 423 151
Gesellschaftskapital	354 150	–	–	–	354 150
Kapitalreserve	176 577	–	–	–	176 577
Gewinnreserve	515 109	–	–	–	515 109
Eigene Kapitalanteile (Minusposition)	–180 156	–	–	–	–180 156
Minderheitsanteile am Eigenkapital	398 517	–	–	–	398 517
Konzerngewinn	137 548	–	–	–	137 548
– davon Minderheitsanteile am Konzerngewinn	15 834	–	–	–	15 834
<b>Total bilanzwirksame Passiven</b>	<b>35 221 359</b>	<b>1 812 086</b>	<b>1 027 216</b>	<b>451 645</b>	<b>38 512 306</b>
Lieferverpflichtungen aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften	1 667 631	11 255 996	11 452 198	3 186 734	27 562 559
<b>Total Passiven</b>	<b>36 888 990</b>	<b>13 068 082</b>	<b>12 479 414</b>	<b>3 638 379</b>	<b>66 074 865</b>
<b>Netto-Position pro Währung</b>	<b>1 543 565</b>	<b>–924 457</b>	<b>–626 278</b>	<b>7 170</b>	<b>–</b>

# Informationen zu den Ausserbilanzgeschäften

## Eventualverpflichtungen

	31.12.2016 in 1000 CHF	31.12.2015 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Kreditsicherungsgarantien und Ähnliches	34 611	47 602	-12 991
Gewährleistungsgarantien und Ähnliches	199 813	146 626	53 187
Unwiderrufliche Verpflichtungen aus Dokumentarakkreditiven	549	5 146	-4 597
Übrige Eventualverpflichtungen	267	267	-
<b>Total Eventualverpflichtungen</b>	<b>235 240</b>	<b>199 641</b>	<b>35 599</b>

Die Basler Kantonalbank bildet mit der Bank Coop eine Mehrwertsteuergruppe und haftet solidarisch für Mehrwertsteuerverbindlichkeiten gegenüber der Steuerbehörde.

## Eventualforderungen

Der Verkaufsvertrag der Beteiligung an der Swisscanto Holding AG sieht vor, dass je nach Beitrag an den künftigen Geschäftserfolg in den Jahren 2017 und 2018 weitere Verkaufserlöse erzielt werden können.

## Treuhandgeschäfte

	31.12.2016 in 1000 CHF	31.12.2015 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Treuhandanlagen bei Drittgesellschaften	2 261	3 884	-1 623
<b>Total Treuhandgeschäfte</b>	<b>2 261</b>	<b>3 884</b>	<b>-1 623</b>

# Informationen zur Erfolgsrechnung

## Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option

Nach Geschäftssparten	2016 in 1000 CHF	2015 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Devisen- und Edelmetallhandel	40 214	36 202	4 012
Sortenhandel	9 114	9 948	-834
Wertschriftenhandel inkl. Absicherungen	25 775	28 272	-2 497
<b>Total Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>75 103</b>	<b>74 422</b>	<b>681</b>
<b>Nach zugrunde liegenden Risiken</b>			
Zinsinstrumente (inkl. Fonds)	16 394	20 176	-3 782
Beteiligungstitel (inkl. Fonds)	9 381	8 096	1 285
Devisen/Rohstoffe/Edelmetalle	49 328	46 150	3 178
<b>Total Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>75 103</b>	<b>74 422</b>	<b>681</b>
Davon aus Fair-Value-Option	599	-1 000	1 599
- davon aus Fair-Value-Option auf Aktiven	-	-	-
- davon aus Fair-Value-Option auf Verpflichtungen	599	-1 000	1 599

## Erfolg aus Refinanzierung von Handelspositionen und aus Negativzinsen

Refinanzierungserfolg im Zins- und Diskontertrag	2016 in 1000 CHF	2015 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Refinanzierungserfolg aus Handelspositionen zu Geldmarktsätzen	-12 603	-13 114	511
<b>Negativzinsen</b>			
Negativzinsen auf Aktivgeschäft (Reduktion des Zins- und Diskontertrages)	6 804	3 699	3 105
Negativzinsen auf Passivgeschäft (Reduktion des Zinsaufwandes)	20 153	9 081	11 072

## Personalaufwand

	2016 in 1000 CHF	2015 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Gehälter (Sitzungsgelder und feste Entschädigungen an Bankbehörden, Gehälter und Zulagen)	155 012	157 151	-2 139
- davon Aufwände im Zusammenhang mit aktienbasierten Vergütungen und alternativen Formen der variablen Vergütung	797	423	374
Sozialleistungen	27 664	27 402	262
Übriger Personalaufwand	7 593	10 613	-3 020
<b>Total Personalaufwand</b>	<b>190 269</b>	<b>195 166</b>	<b>-4 897</b>



## Sachaufwand

	2016 in 1000 CHF	2015 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Raumaufwand	24 015	22 464	1 551
Aufwand für Informations- und Kommunikationstechnik	55 502	56 223	-721
Aufwand für Fahrzeuge, Maschinen, Mobiliar und übrige Einrichtungen	536	648	-112
Honorare der Prüfgesellschaft(en)	2 035	1 911	124
– davon für Rechnungs- und Aufsichtsprüfung	1 946	1 895	51
– davon für andere Dienstleistungen	89	16	73
Übriger Sachaufwand	59 181	50 745	8 436
<b>Total Sachaufwand</b>	<b>141 269</b>	<b>131 991</b>	<b>9 278</b>

## Gewährsträgerabgeltung

	2016 in 1000 CHF	2015 in 1000 CHF	Veränderung absolut
<b>Gewährsträgerabgeltung</b>	<b>13 380</b>	<b>13 487</b>	<b>-107</b>

## Veränderungen von Rückstellungen und Verluste

	2016 in 1000 CHF	2015 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Rückstellungen für Ausfallrisiken	-8 510	-4 657	-3 853
Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken	–	-3 437	3 437
Rückstellungen für übrige Risiken	3 577	42 043	-38 466
Verluste	397	816	-419
<b>Total Rückstellungen und Verluste</b>	<b>-4 536</b>	<b>34 765</b>	<b>-39 301</b>

## Ausserordentlicher Ertrag

	2016 in 1000 CHF	2015 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Realisationsgewinne aus veräusserten Beteiligungen und Sachanlagen	20 455	53 326	-32 871
Badwill	16 639	13 730	2 909
<b>Total ausserordentlicher Ertrag</b>	<b>37 094</b>	<b>67 056</b>	<b>-29 962</b>

Im Berichtszeitraum wurden bankeigene Liegenschaften mit einem realisierten Gewinn von 13,3 Mio. CHF veräussert. Die Anteile der Swisscanto Holding AG sind an die Zürcher Kantonalbank verkauft worden. Neben dem hohen Verkaufspreis von 35,5 Mio. CHF, welcher in der Vorjahresperiode enthalten ist, konnte im Berichtsjahr ein vom Geschäftsvolumen mit der Swisscanto Holding AG abhängiger, variabler Verkaufspreis (Earn-Out) von 6,0 Mio. CHF vereinnahmt werden.

Aus der Erhöhung der Beteiligung an der Bank Coop AG entstand ein Badwill von 16,6 Mio. CHF.

### Ausserordentlicher Aufwand

	2016 in 1000 CHF	2015 in 1000 CHF	Veränderung absolut
<b>Total ausserordentlicher Aufwand</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

### Veränderung von Reserven für allgemeine Bankrisiken

	2016 in 1000 CHF	2015 in 1000 CHF	Veränderung absolut
<b>Total Veränderung von Reserven für allgemeine Bankrisiken</b>	<b>87 500</b>	<b>100 900</b>	<b>–13 400</b>

### Laufende und latente Steuern

	2016 in 1000 CHF	2015 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Aufwand für laufende Kapital- und Ertragssteuern	18 243	19 191	–948
<b>Total Steueraufwand</b>	<b>18 243</b>	<b>19 191</b>	<b>–948</b>

Das Stammhaus Basler Kantonalbank ist im Kanton Basel-Stadt von direkten Steuern befreit. Der gewichtete durchschnittliche Steuersatz bei der Tochtergesellschaft Bank Coop AG beträgt 23,5% (Vorjahr: 25,0%).

### Ergebnis je Beteiligungsrecht<sup>1</sup>

Jahresgewinn (Earnings per Share)	2016 in CHF	2015 in CHF
– unverwässert	3.43	3.41
– verwässert	3.03	2.78

<sup>1</sup> PS-Kapital und Dotationskapital.

Das unverwässerte Ergebnis je Beteiligungsrecht ergibt sich aus dem Konzerngewinn des Geschäftsjahres dividiert durch die durchschnittlich gewichtete Anzahl der ausstehenden Partizipationsscheine (ohne Eigenbestand). Dabei wird das Dotationskapital mitberücksichtigt und in die theoretische Anzahl Beteiligungsrechte umgerechnet.

Die vom Grossen Rat genehmigte Rahmenlimite, wonach der Regierungsrat auf Antrag der Basler Kantonalbank ermächtigt ist, das Dotationskapital bis auf 350 Mio. CHF zu erhöhen, fiesst in das verwässerte Ergebnis je Beteiligungsrecht ein.

# Bericht der Revisionsstelle



Ernst & Young AG  
Maagplatz 1  
Postfach  
CH-8010 Zürich

Telefon +41 58 286 31 11  
Fax +41 58 286 30 04  
www.ey.com/ch

Bericht der Revisionsstelle an den Regierungsrat  
des Kantons Basel-Stadt über die Prüfung der  
Konzernrechnung per 31. Dezember 2016 der  
Basler Kantonalbank, Basel

Zürich, 21. März 2017

## Bericht der Revisionsstelle zur Konzernrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Konzernrechnung der Basler Kantonalbank, bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung, Geldflussrechnung, Eigenkapitalnachweis und Anhang (Seiten 85 bis 122 des Finanzberichts), für das am 31. Dezember 2016 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.



### Verantwortung des Bankrats

Der Bankrat ist für die Aufstellung der Konzernrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz, dem Gesetz über die Basler Kantonalbank sowie den im Anhang wiedergegebenen Konsolidierungs- und Bewertungsgrundsätzen verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems mit Bezug auf die Aufstellung einer Konzernrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der 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 Konzernrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Konzernrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

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



### **Prüfungsurteil**

Nach unserer Beurteilung vermittelt die Konzernrechnung für das am 31. Dezember 2016 abgeschlossene Geschäftsjahr ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz, dem Gesetz über die Basler Kantonalbank sowie den im Anhang wiedergegebenen Konsolidierungs- und Bewertungsgrundsätzen.



### **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 Konzernrechnung des aktuellen Zeitraums waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung der Konzernrechnung als Ganzes und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt, und wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab. Für jeden 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 diese Sachverhalte. Dementsprechend umfasste unsere Prüfung die Durchführung von Prüfungshandlungen, die als Reaktion auf unsere Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Konzernrechnung geplant wurden. Das Ergebnis unserer Prüfungshandlungen, einschliesslich der Prüfungshandlungen, welche durchgeführt wurden, um die unten aufgeführten Sachverhalte zu berücksichtigen, bildet die Grundlage für unser Prüfungsurteil zur beiliegenden Konzernrechnung.

### **Kundenausleihungen – Werthaltigkeit der Kundenausleihungen sowie Bemessung der Wertberichtigungen und Rückstellungen**

**Prüfungssachverhalt** Die Banken im Konzern weisen Kundenausleihungen, bestehend aus Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen, zum Nominalwert abzüglich notwendiger Wertberichtigungen aus. Auf ausgesetzten Limiten, welche am Bilanzstichtag nicht benutzt sind, werden bei Bedarf Rückstellungen gebildet. Die Ermittlung eines Wertberichtigungs- oder Rückstellungsbedarfs wird auf Einzelbasis vorgenommen und bemisst sich nach der Differenz zwischen dem Buchwert der Forderung bzw. einer allfällig höheren Limite und dem voraussichtlich einbringlichen Betrag unter Berücksichtigung des Gegenparteirisikos und des Nettoerlöses aus der Verwertung allfälliger Sicherheiten. Für homogen zusammengesetzte Teilkreditportefeuilles, die sich aus einer Vielzahl von kleinen Forderungen zusammensetzen und nicht mit vertretbarem Aufwand individuell beurteilbar sind, bestehen pauschalierte Einzelwertberichtigungen. Bei der Bemessung von Wertberichtigungen und Rückstellungen sind Schätzungen vorzunehmen, welche naturgemäss mit wesentlichem Ermessensspielraum verbunden sind und je nach Beurteilung variieren können.

Die Basler Kantonalbank weist in der Konzernrechnung per 31. Dezember 2016 Kundenausleihungen von CHF 27.8 Mrd. aus. Deren Anteil an der Bilanzsumme betrug per Bilanzstichtag 72.1%. Die Beurteilung der Werthaltigkeit der Kundenausleihungen sowie die Bemessung der Wertberichtigungen und Rückstellungen stellen deshalb einen besonders wichtigen Prüfungssachverhalt dar.

Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze zu den Kundenausleihungen sowie zu den Wertberichtigungen und Rückstellungen erläutert die Basler Kantonalbank im Anhang zur Konzernrechnung (Finanzbericht 2016, Seite 92). Zudem verweisen wir auf die weiteren Informationen zur angewandten Methode zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs (Finanzbericht 2016, Seite 99) und zur Bewertung der Deckung (Finanzbericht 2016, Seite 100) sowie zur Deckungen von Forderungen und Ausserbilanzgeschäften (Finanzbericht 2016, Seite 102), den gefährdeten Forderungen (Finanzbericht 2016, Seite 103) sowie den Wertberichtigungen, Rückstellungen und Reserven für allgemeine Bankrisiken (Finanzbericht 2016, Seite 112) im Anhang zur Konzernrechnung.

---

**Unser Prüfverfahren** 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. Zudem prüften wir stichprobenweise die Werthaltigkeit ausgewählter Kundenausleihungen und beurteilten die Einhaltung und Umsetzung der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze sowie die Offenlegungen im Anhang zur Konzernrechnung.

---

#### **Fair-Value-Bewertung von Finanzinstrumenten**

**Prüfungssachverhalt** Der Fair Value definiert sich als der Betrag, zu dem ein Vermögenswert zwischen sachverständigen, interessierten und voneinander unabhängigen Geschäftspartnern getauscht oder eine Schuld beglichen wird. Dieser entspricht dem auf einem preiseffizienten und liquiden Markt gestellten Preis oder, bei dessen Fehlen, einem aufgrund eines Bewertungsmodells ermittelten Preis. Bewertungsmodelle werden massgeblich von den verwendeten Annahmen beeinflusst, die Zins-, Forward und Swap-Sätze, Spreadkurven, Volatilitäten und Schätzungen zukünftiger Mittelflüsse einschliessen. Die Festlegung dieser Annahmen ist mit einem wesentlichen Ermessensspielraum verbunden.

Die Basler Kantonalbank weist Finanzinstrumente mit einer Fair Value-Bewertung in verschiedenen Bilanzpositionen der Konzernrechnung aus. Der Fair Value der positiven Wiederbeschaffungswerte von derivativen Finanzinstrumenten beträgt zum 31. Dezember 2016 CHF 5.5 Mrd. jener der negativen Wiederbeschaffungswerte CHF 5.1 Mrd. Das zugrundeliegende Kontraktvolumen vor Berücksichtigung von Nettingvereinbarungen beträgt CHF 222.4 Mrd. Im Weiteren weist die Basler Kantonalbank per 31. Dezember 2016 mittels Modell bewertete Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung in der Höhe von CHF 185.5 Mio. aus. Aufgrund der inhärenten Ermessensspielräume



und der Bedeutung der genannten Bilanzpositionen in der Konzernrechnung der Basler Kantonalbank, stellt deren Bewertung einen besonders wichtigen Prüfungssachverhalt dar.

Die Basler Kantonalbank erläutert die entsprechenden Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze im Anhang zur Konzernrechnung (Finanzbericht 2016, Seiten 93 und 94). Zudem verweisen wir auf die Anmerkungen Handelsgeschäft und übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung (Aktiven und Passiven) und derivative Finanzinstrumente (Aktiven und Passiven) im Anhang zur Konzernrechnung (Finanzbericht 2016, Seiten 103 und 104).

---

<b>Unser Prüfvorgehen</b>	Wir prüften die Prozesse und Kontrollen zur Fair-Value-Bewertung, die Validierung und die Anwendung von Bewertungsmodellen, sowie die diesen zugrundeliegenden wesentlichen Annahmen. Ferner beurteilten wir auf der Basis von Stichproben die im Rahmen der Bewertung angewandten Annahmen. Von preiseffizienten und liquiden Märkten berücksichtigte Preise stimmten wir auf der Grundlage von Stichproben mit unabhängigen Quellen ab.
-------------------------------	---

---

#### **Rückstellungen für Compliance- und Rechtsrisiken**

---

<b>Prüfungssachverhalt</b>	<p>Die Banken im Konzern sind mit verschiedenen Rechtspendenzen und Prozessrisiken konfrontiert, für welche sie basierend auf dem geschätzten Streitwert den Rückstellungsbedarf per 31. Dezember 2016 ermittelt und bilanziert haben.</p> <p>Die Beurteilung der Bemessung und Vollständigkeit der Rückstellungen für Compliance- und Rechtsrisiken stellt für uns einen besonders wichtigen Prüfungssachverhalt dar, da die Einschätzung der möglichen Kosten und Verpflichtungen erhebliche Unsicherheiten aufweist und die Einschätzungen und Beurteilungen der Banken mit wesentlichen Ermessensspielräumen verbunden sind. Zudem können unerwartete negative Entwicklungen wesentliche Auswirkungen auf die Vermögens- und Ertragslage des Konzerns haben.</p> <p>Das grenzüberschreitende Dienstleistungsgeschäft der Basler Kantonalbank mit US-Kunden in der Vergangenheit ist Gegenstand von Untersuchungen des U.S. Department of Justice und des U.S. Internal Revenue Service. Aufgrund einer Risikoeinschätzung hat der Bankrat im Dezember 2013 die Bildung einer Rückstellung für eine mögliche Busse der US Behörden und für Verfahrenskosten in der Höhe von CHF 100.0 Mio. beschlossen.</p> <p>Die Angemessenheit der Rückstellungen für Compliance- und Rechtsrisiken wird von den Banken im Konzern periodisch, letztmals per 31. Dezember 2016, beurteilt.</p> <p>Die Basler Kantonalbank erläutert die entsprechenden Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze im Anhang zur Konzernrechnung (Finanzbericht 2016, Seite 96). Die Rückstellungen für Compliance- und Rechtsrisiken werden im Anhang zur Konzernrechnung als Teil der übrigen Rückstellungen dargelegt (Finanzbericht 2016, Seite 112).</p>
----------------------------	---

---

---

**Unser Prüfverfahren** Unsere Prüfungen im Zusammenhang mit den Rückstellungen für Compliance- und Rechtsrisiken umfassten die stichprobenweise Einsichtnahme in bankinterne Dokumentationen, die Besprechung der Annahmen bei der Ermittlung von Rückstellungen mit Verantwortlichen der Banken des Konzerns, sowie die Beurteilung der Einschätzungen von externen Rechtsvertretern der Banken des Konzerns zu Händen von uns.



**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.

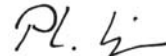
In Anlehnung an Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und dem Schweizer Prüfungsstandard 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Bankrats ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Konzernrechnung existiert.

Wir empfehlen, die vorliegende Konzernrechnung zu genehmigen.

Ernst & Young AG



Prof. Dr. Andreas Blumer  
Zugelassener Revisionsexperte  
(Leitender Revisor)



Philipp Lejeune  
Zugelassener Revisionsexperte



# Jahresabschluss Stammhaus Basler Kantonalbank

# Stammhaus Basler Kantonalbank – auf einen Blick

<b>Bilanz</b>		<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Bilanzsumme	in 1000 CHF	22 333 783	22 593 222
– Veränderung	in %	–1,15	–0,40
Kundenausleihungen	in 1000 CHF	13 230 073	12 873 249
– davon Hypothekarforderungen	in 1000 CHF	10 452 647	9 987 084
Kundeneinlagen	in 1000 CHF	11 545 302	11 641 029
Kundengelder	in 1000 CHF	11 561 113	11 667 780
Ausgewiesene eigene Mittel (inkl. Jahresgewinn)	in 1000 CHF	3 046 522	2 951 737
Ausgewiesene eigene Mittel (nach Gewinnverwendung)	in 1000 CHF	2 976 462	2 881 890

<b>Erfolgsrechnung</b>		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Nettoerfolg aus dem Zinsengeschäft	in 1000 CHF	184 449	181 104
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	in 1000 CHF	67 271	75 208
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	in 1000 CHF	63 844	63 130
Übriger ordentlicher Erfolg	in 1000 CHF	54 646	57 856
Geschäftsertrag	in 1000 CHF	370 210	377 298
– Veränderung	in %	–1,88	9,14
Geschäftsaufwand	in 1000 CHF	214 967	209 456
– Veränderung	in %	2,63	5,38
Abschreibungen und Rückstellungen	in 1000 CHF	8 897	49 463
Geschäftserfolg	in 1000 CHF	146 346	118 379
– Veränderung	in %	23,62	–4,01
Jahresgewinn	in 1000 CHF	93 286	88 993
– Veränderung	in %	4,82	25,21

<b>Kennzahlen Rentabilität</b>		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Eigenkapitalrendite (Jahresgewinn vor Reserven/durchschn. Eigenkapital)	in %	5,54	6,21

<b>Kennzahlen Bilanz</b>		<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Kundenausleihungen in % der Bilanzsumme	in %	59,24	56,98
Kundeneinlagen in % der Bilanzsumme	in %	51,69	51,52
Refinanzierungsgrad I (Kundengelder/Kundenausleihungen)	in %	87,39	90,64
Harte Kernkapitalquote (CET1-Quote)	in %	19,38	18,59
Kernkapitalquote (T1-Quote)	in %	19,38	18,59
Gesamtkapitalquote	in %	19,39	18,60
Eigenmittelzielgrösse <sup>1</sup>	in %	12,42	12,38
Leverage Ratio	in %	10,73	10,37
Durchschn. Quote für die kurzfristige Liquidität (LCR) 4. Quartal	in %	147,10	143,48

<b>Kennzahlen Erfolgsrechnung</b>		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Cost-Income-Ratio (Geschäftsaufwand/Bruttoertrag) <sup>2</sup>	in %	58,08	55,60

<b>Werte/Ressourcen</b>		<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Anzahl Mitarbeitende		788	829
Anzahl Geschäftsstellen		19	19

<sup>1</sup> Die Eigenmittelzielgrösse setzt sich zusammen aus den Mindesteigenmitteln von 8% gemäss Artikel 42 ERV sowie einem Kapitalpuffer von 4% für Banken der Kategorie 3 gemäss FINMA-Rundschreiben 2011/2, zuzüglich antizyklischer Kapitalpuffer.

<sup>2</sup> Bruttoertrag (Geschäftsertrag abzüglich Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft).



## Bilanz – vor Gewinnverwendung

<b>Aktiven</b>	<b>31.12.2016</b> in 1000 CHF	<b>31.12.2015</b> in 1000 CHF	Veränderung absolut	Veränderung in %
Flüssige Mittel	3 820 108	3 174 293	645 815	20,3
Forderungen gegenüber Banken	1 273 019	1 375 362	-102 343	-7,4
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	10 000	–	10 000	–
Forderungen gegenüber Kunden	2 777 426	2 886 165	-108 739	-3,8
Hypothekarforderungen	10 452 647	9 987 084	465 563	4,7
Handelsgeschäft	1 758 312	1 939 502	-181 190	-9,3
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	538 784	700 413	-161 629	-23,1
Finanzanlagen	846 348	811 854	34 494	4,2
Aktive Rechnungsabgrenzungen	63 851	65 394	-1 543	-2,4
Beteiligungen	444 346	408 714	35 632	8,7
Sachanlagen	86 580	84 625	1 955	2,3
Sonstige Aktiven	262 362	1 159 816	-897 454	-77,4
<b>Total Aktiven</b>	<b>22 333 783</b>	<b>22 593 222</b>	<b>-259 439</b>	<b>-1,1</b>
Total nachrangige Forderungen	10 294	10 476	-182	-1,7
– davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	–	–	–	–
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen gegenüber Banken	2 825 181	3 256 606	-431 425	-13,2
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	189 069	108 210	80 859	74,7
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	11 545 302	11 641 029	-95 727	-0,8
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	192	–	192	–
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	244 930	234 418	10 512	4,5
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	185 487	33 530	151 957	–
Kassenobligationen	15 811	26 751	-10 940	-40,9
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	3 766 965	3 799 250	-32 285	-0,8
Passive Rechnungsabgrenzungen	73 863	81 820	-7 957	-9,7
Sonstige Passiven	296 012	312 106	-16 094	-5,2
Rückstellungen	144 449	147 765	-3 316	-2,2
Reserven für allgemeine Bankrisiken	2 270 496	2 199 696	70 800	3,2
Gesellschaftskapital	354 150	354 150	–	–
Gesetzliche Kapitalreserve	147 750	147 750	–	–
– davon Reserven aus Kapitaleinlagen	108 992	108 992	–	–
– davon übrige Reserven	38 758	38 758	–	–
Gesetzliche Gewinnreserve	358 793	341 904	16 889	4,9
Eigene Kapitalanteile (Minusposition)	-180 156	-182 115	1 959	-1,1
– gegen Reserven aus Kapitaleinlagen	-108 992	-108 992	–	–
– gegen übrige Reserven	-71 164	-73 123	1 959	-2,7
Gewinnvortrag	2 203	1 359	844	62,1
Jahresgewinn	93 286	88 993	4 293	4,8
<b>Total Passiven</b>	<b>22 333 783</b>	<b>22 593 222</b>	<b>-259 439</b>	<b>-1,1</b>
Total nachrangige Verpflichtungen	102 242	102 242	–	–
– davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	102 242	102 242	–	–
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>				
Eventualverpflichtungen	209 855	162 607	47 248	29,1
Unwiderrufliche Zusagen	1 993 551	2 147 330	-153 779	-7,2
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	67 379	42 507	24 872	58,5

# Erfolgsrechnung

<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>2016</b> in 1000 CHF	<b>2015</b> in 1000 CHF	Veränderung absolut	Veränderung in %
Zins- und Diskontertrag	236 224	244 328	-8 104	-3,3
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	14 260	18 349	-4 089	-22,3
Zinsaufwand	-66 092	-82 144	16 052	-19,5
<b>Bruttoerfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>184 392</b>	<b>180 533</b>	<b>3 859</b>	<b>2,1</b>
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	57	571	-514	-90,0
<b>Nettoerfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>184 449</b>	<b>181 104</b>	<b>3 345</b>	<b>1,8</b>
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>				
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	49 680	60 532	-10 852	-17,9
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	7 101	6 585	516	7,8
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	19 925	20 501	-576	-2,8
Kommissionsaufwand	-9 435	-12 410	2 975	-24,0
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>67 271</b>	<b>75 208</b>	<b>-7 937</b>	<b>-10,6</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>63 844</b>	<b>63 130</b>	<b>714</b>	<b>1,1</b>
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>				
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	105	817	-712	-87,1
Beteiligungsertrag	22 155	27 604	-5 449	-19,7
Liegenschaftenerfolg	1 552	1 932	-380	-19,7
Anderer ordentlicher Ertrag	31 118	28 380	2 738	9,6
Anderer ordentlicher Aufwand	-284	-877	593	-67,6
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>54 646</b>	<b>57 856</b>	<b>-3 210</b>	<b>-5,5</b>
<b>Geschäftsertrag</b>	<b>370 210</b>	<b>377 298</b>	<b>-7 088</b>	<b>-1,9</b>
<b>Geschäftsaufwand</b>				
Personalaufwand	-123 587	-126 294	2 707	-2,1
Sachaufwand	-78 000	-69 675	-8 325	11,9
Abgeltung Staatsgarantie/Gewährträger	-13 380	-13 487	107	-0,8
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>-214 967</b>	<b>-209 456</b>	<b>-5 511</b>	<b>2,6</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-12 223	-12 854	631	-4,9
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	3 326	-36 609	39 935	-
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>146 346</b>	<b>118 379</b>	<b>27 967</b>	<b>23,6</b>
Ausserordentlicher Ertrag	17 695	137 804	-120 109	-87,2
Ausserordentlicher Aufwand	-	-	-	-
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	-70 800	-167 480	96 680	-57,7
Steuern	45	290	-245	-84,5
<b>Jahresgewinn</b>	<b>93 286</b>	<b>88 993</b>	<b>4 293</b>	<b>4,8</b>

# Gewinnverwendung

<b>Gewinnverwendung</b>	<b>2016</b> in 1000 CHF	<b>2015</b> in 1000 CHF	Veränderung absolut	Veränderung in %
Jahresgewinn	93 286	88 993	4 293	4,8
Gewinnvortrag vom Vorjahr <sup>1</sup>	2 203	1 359	844	62,1
<b>Bilanzgewinn</b>	<b>95 489</b>	<b>90 352</b>	<b>5 137</b>	<b>5,7</b>
Zuweisung an die gesetzliche Gewinnreserve	1 100	18 300	-17 200	-94,0
Zuweisung an die freiwillige Gewinnreserve	22 100	-	22 100	-
Dividende auf das Partizipationsscheinkapital	13 440	13 334	106	0,8
Verzinsung Dotationskapital	1 105	1 513	-408	-27,0
Ordentliche Ablieferung an den Kanton Basel-Stadt	55 515	55 000	515	0,9
<b>Gewinnvortrag auf neue Rechnung</b>	<b>2 229</b>	<b>2 205</b>	<b>24</b>	<b>1,1</b>

<sup>1</sup> Der Gewinnvortrag des Vorjahres wurde aufgrund eigener nicht dividendenberechtigter Partizipationsscheine in den Finanzanlagen angepasst.

<b>Dividende</b>	<b>2016</b> in CHF	<b>2015</b> in CHF
Pro Partizipationsschein von CHF 8.50 nominal		
- Dividende brutto	3.10	3.10
- Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer 35%	1.10	1.10
- Dividende netto	2.00	2.00
Gutschrift PS-Dividende am	3.5.2017	3.5.2016

## Bilanz – nach Gewinnverwendung

<b>Aktiven</b>	<b>31.12.2016</b> in 1000 CHF	<b>31.12.2015</b> in 1000 CHF	Veränderung absolut	Veränderung in %
Flüssige Mittel	3 820 108	3 174 293	645 815	20,3
Forderungen gegenüber Banken	1 273 019	1 375 362	-102 343	-7,4
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	10 000	–	10 000	–
Forderungen gegenüber Kunden	2 777 426	2 886 165	-108 739	-3,8
Hypothekarforderungen	10 452 647	9 987 084	465 563	4,7
Handelsgeschäft	1 758 312	1 939 502	-181 190	-9,3
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	538 784	700 413	-161 629	-23,1
Finanzanlagen	846 348	811 854	34 494	4,2
Aktive Rechnungsabgrenzungen	63 851	65 394	-1 543	-2,4
Beteiligungen	444 346	408 714	35 632	8,7
Sachanlagen	86 580	84 625	1 955	2,3
Sonstige Aktiven	261 257	1 158 303	-897 046	-77,4
<b>Total Aktiven</b>	<b>22 332 678</b>	<b>22 591 709</b>	<b>-259 031</b>	<b>-1,1</b>
Total nachrangige Forderungen	10 294	10 476	-182	-1,7
– davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	–	–	–	–
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen gegenüber Banken	2 825 181	3 256 606	-431 425	-13,2
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	189 069	108 210	80 859	74,7
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	11 600 817	11 696 029	-95 212	-0,8
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	192	–	192	–
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	244 930	234 418	10 512	4,5
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	185 487	33 530	151 957	–
Kassenobligationen	15 811	26 751	-10 940	-40,9
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	3 766 965	3 799 250	-32 285	-0,8
Passive Rechnungsabgrenzungen	73 863	81 820	-7 957	-9,7
Sonstige Passiven	309 452	325 440	-15 988	-4,9
Rückstellungen	144 449	147 765	-3 316	-2,2
Reserven für allgemeine Bankrisiken	2 270 496	2 199 696	70 800	3,2
Gesellschaftskapital	354 150	354 150	–	–
Gesetzliche Kapitalreserve	147 750	147 750	–	–
– davon Reserven aus Kapitaleinlagen	108 992	108 992	–	–
– davon übrige Reserven	38 758	38 758	–	–
Gesetzliche Gewinnreserve	359 893	360 204	-311	-0,1
Freiwillige Gewinnreserve	22 100	–	22 100	–
Eigene Kapitalanteile (Minusposition)	-180 156	-182 115	1 959	-1,1
– gegen Reserven aus Kapitaleinlagen	-108 992	-108 992	–	–
– gegen übrige Reserven	-71 164	-73 123	1 959	-2,7
Gewinnvortrag	2 229	2 205	24	1,1
<b>Total Passiven</b>	<b>22 332 678</b>	<b>22 591 709</b>	<b>-259 031</b>	<b>-1,1</b>
Total nachrangige Verpflichtungen	102 242	102 242	–	–
– davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	102 242	102 242	–	–
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>				
Eventualverpflichtungen	209 855	162 607	47 248	29,1
Unwiderrufliche Zusagen	1 993 551	2 147 330	-153 779	-7,2
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	67 379	42 507	24 872	58,5

# Eigenkapitalnachweis

	Gesellschafts- kapital	Gesetzliche Kapital- reserve	Gesetzliche Gewinn- reserve	Reserven für allgemeine Bankrisiken	Freiwillige Gewinn- reserve und Gewinn- bzw. Verlustvortrag in 1000 CHF	Eigene Kapitalanteile (Minusposition)	Jahresgewinn	Total Eigenkapital
	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF
<b>Total Eigenkapital am Anfang der Berichtsperiode</b>	<b>354 150</b>	<b>147 750</b>	<b>341 904</b>	<b>2 199 696</b>	<b>1 359</b>	<b>-182 115</b>	<b>88 993</b>	<b>2 951 737</b>
Erwerb eigener Kapitalanteile	-	-	-	-	-	-2 197	-	-2 197
Veräusserung eigener Kapitalanteile	-	-	-	-	-	4 156	-	4 156
Gewinn (Verlust) aus Veräusserung eigener Kapitalanteile	-	-	-1 481	-	-	-	-	-1 481
Dividenden und andere Ausschüttungen	-	-	18 370	-	844	-	-88 993	-69 779
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der Reserven für allgemeine Bankrisiken	-	-	-	70 800	-	-	-	70 800
Jahresgewinn	-	-	-	-	-	-	93 286	93 286
<b>Total Eigenkapital am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>354 150</b>	<b>147 750</b>	<b>358 793</b>	<b>2 270 496</b>	<b>2 203</b>	<b>-180 156</b>	<b>93 286</b>	<b>3 046 522</b>



# Anhang: Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

## Stammhaus Basler Kantonalbank

### Grundlagen

Die vorliegende Jahresrechnung stellt die wirtschaftliche Lage der Bank so dar, dass sich Dritte ein zuverlässiges Urteil bilden können (statutarischer Einzelabschluss mit zuverlässiger Darstellung). Die der Konzernrechnung zugrunde liegenden Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze fi den grundsätzlich auch bei der Erstellung des Abschlusses des Stammhauses Basler Kantonalbank Anwendung. Im Gegensatz zum Konzernabschluss kann der statutarische Einzelabschluss mit zuverlässiger Darstellung stille Reserven enthalten.

Folgende Unterschiede zur Konzernrechnung True and Fair View sind zu berücksichtigen:

### Beteiligungen

Unter den «Beteiligungen» werden alle im Eigentum der Bank befindlichen Beteiligungstitel von Unternehmen, die mit der Absicht der dauernden Anlage gehalten werden, unabhängig vom stimmberechtigten Anteil bilanziert.

Alle Beteiligungen werden zum Anschaffungswert abzüglich betriebswirtschaftlich notwendiger Wertberichtigungen bzw. nach dem Niederstwertprinzip bilanziert. Eine Abschreibung wird als betriebswirtschaftlich notwendig beurteilt, wenn der Buchwert über dem anteiligen Eigenkapital der Beteiligungsgesellschaft liegt oder sonstige Anzeichen einer Wertbeeinträchtigung am Bilanzstichtag vorliegen. Unbedeutende Beteiligungen werden generell sofort im Jahr des Erwerbs über die Position «Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten» vollständig abgeschrieben. Eine Zuschreibung erfolgt bis höchstens zum gesetzlichen Höchstwert, sofern der unter den Anschaffungswert gefallene Wert in der Folge wieder steigt. Bei nicht kotierten Gesellschaften erfolgt eine Zuschreibung nur, wenn sie nachhaltig ist und CHF 500 000.– übersteigt. Die Verbuchung der Zuschreibung erfolgt über die Position «Ausserordentlicher Ertrag».

### Reserven für allgemeine Bankrisiken

Die Bildung der Reserven für allgemeine Bankrisiken kann zusätzlich aufgrund einer Umbuchung von betriebswirtschaftlich nicht mehr erforderlichen Wertberichtigungen und Rückstellungen, soweit diese zulasten der Position «Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste» gebildet wurden, oder mittels Umbuchung von Stillen Reserven in der Position «Rückstellung» erfolgen.

### Gesetzliche Kapitalreserve, gesetzliche Gewinnreserve und freiwillige Gewinnreserve

Die Äufnung der Gesetzliche Gewinnreserve erfolgt gemäss den Vorschriften des Obligationenrechts. Die Bildung der Freiwilligen Gewinnreserve wird aufgrund von Statuten (BKB-Gesetz) und/oder Beschlüssen des Regierungsrates vorgenommen.

Differenzen zwischen zu liessenden Mitteln und dem Buchwert bei der Veräusserung von eigenen Kapitalanteilen werden der Position Gesetzliche Gewinnreserve zugeschrieben (Mehrwert) bzw. belastet (Minderwert).

### Auslagerung von Geschäftsbereichen (Outsourcing)

Die Basler Kantonalbank hat die Abwicklung des Zahlungsverkehrs und die Wertschriftenadministration an die Swisscom Schweiz AG, Ittingen, delegiert. Zudem hat die Basler Kantonalbank die Applications Operations des Bankensystems (Avaloq) sowie die Bancomaten und die E-Banking-Lösung, inkl. Betrieb und Unterhalt der Betriebssysteme und der Datenbanken, an die Swisscom IT Services AG, Bern, den Betrieb der Plattform sowie der IT-Infrastruktur für das digitale Hypothekangebot «EasyHypo» an die Additiv AG, Zürich, die Valorenservices an die B-Source SA, Bioggio, und den Druck und Versand der Bankkorrespondenz an die Swiss Post Solutions AG (Schweizerische Post), Zürich, ausgelagert. Darüber hinaus benutzt die Basler Kantonalbank im Kreditrisikomanagement ein Ratingssystem der Firma RSN Risk Solution Network AG, Zürich. Des Weiteren ist ein Teil der als Sicherheit erhaltenen Register-schuldbriefe bei der SIX SIS AG, Olten, hinterlegt. Schliesslich wurden im Zusammenhang mit von Dritten übernommenen Hypothekarforderungen gewisse Verwaltungshandlungen an diese übertragen.

Die beschriebenen Auslagerungen wurden im Sinne der FINMA-Vorschriften mit detaillierten Service Level Agreements (SLA) durch jeweilige Vertragswerke geregelt. Im Rahmen dieser Outsourcing-Lösung werden keine Kundendaten ins Ausland übertragen. Sämtliche Mitarbeitenden der erwähnten Dienstleister sind in Bezug auf alle Daten dem Geschäftsgeheimnis der Bank und dem Bankkundengeheimnis unterstellt.

### **Firma, Rechtsform und Sitz der Bank**

Für die Erläuterungen über Firma, Rechtsform und Sitz der Bank wird auf die Ausführung im Anhang des Konzerns verwiesen (Seite 90)

### **Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Die Basler Kantonalbank hat am 22.3.2017 von der Coop-Gruppe Genossenschaft deren Minderheitsbeteiligung an der Bank Coop AG von rund 10,4% übernommen. Die Basler Kantonalbank erhöht somit ihren Aktienanteil an ihrer börsenkotierten Tochter Bank Coop AG auf 75,7%.

Ansonsten sind nach dem Bilanzstichtag keine weiteren ausserordentlichen Ereignisse eingetreten, die einen massgeblichen Einfluss auf die Vermögens-, die Finanz- und die Ertragslage der Basler Kantonalbank im vergangenen Jahr gehabt hätten.

### **Risikomanagement**

Für die Erläuterungen des Risikomanagements (inkl. Risikobeurteilung) im Stammhaus BKB wird auf den Lagebericht verwiesen (Seiten 32 bis 39).

### **Angewandte Methode zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs**

Für die Erläuterungen der angewandten Methode zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs im Stammhaus BKB wird auf den Anhang des Konzerns verwiesen (Seite 99).

### **Bewertung der Deckungen**

Für die Erläuterungen zur Bewertung der Deckungen im Stammhaus BKB wird auf den Anhang des Konzerns verwiesen (Seite 100).

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

Für die Erläuterungen zur Geschäftspolitik beim Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten und Hedge Accounting im Stammhaus BKB wird auf den Anhang des Konzerns verwiesen (Seite 101).

# Informationen zur Bilanz

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Aktiven und Passiven)

	<b>31.12.2016</b> in 1000 CHF	<b>31.12.2015</b> in 1000 CHF
Buchwert der Forderungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities Borrowing und Reverse-Repurchase-Geschäften <sup>1</sup>	10 000	–
Buchwert der Verpfändungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities Lending und Repurchase-Geschäften <sup>1</sup>	189 069	108 210
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	190 567	108 091
– davon bei denen das Recht zur Weiterveräußerung oder Verpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	190 567	108 091
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	9 814	–
– davon weiterverpfändete Wertschriften	9 814	–
– davon weiterveräußerte Wertschriften	–	–

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

## Deckungen von Forderungen und Ausserbilanzgeschäften

Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)	Deckungsart			Total in 1000 CHF
	Hypothekarische Deckung in 1000 CHF	Andere Deckung in 1000 CHF	Ohne Deckung in 1000 CHF	
Forderungen gegenüber Kunden	50 760	425 880	2 347 618	2 824 258
Hypothekarforderungen	10 452 647	–	103 711	10 556 358
– Wohnliegenschaften	7 404 895	–	10 084	7 414 979
– Büro- und Geschäftshäuser	1 477 129	–	14 597	1 491 726
– Gewerbe und Industrie	1 505 793	–	13 869	1 519 662
– Übrige	64 830	–	65 161	129 991
<b>Total Ausleihungen 31.12.2016</b>	<b>10 503 407</b>	<b>425 880</b>	<b>2 451 329</b>	<b>13 380 616</b>
<b>Anteil in %</b>	<b>78,5</b>	<b>3,2</b>	<b>18,3</b>	<b>100,0</b>
Total Ausleihungen 31.12.2015	10 068 031	314 450	2 661 752	13 044 233
Anteil in %	77,2	2,4	20,4	100,0

Ausleihungen (nach Verrechnung mit den Wertberichtigungen)	Hypothekarische Deckung in 1000 CHF	Andere Deckung in 1000 CHF	Ohne Deckung in 1000 CHF	Total in 1000 CHF
<b>Total Ausleihungen 31.12.2016</b>	<b>10 503 407</b>	<b>425 880</b>	<b>2 300 786</b>	<b>13 230 073</b>
<b>Anteil in %</b>	<b>79,4</b>	<b>3,2</b>	<b>17,4</b>	<b>100,0</b>
Total Ausleihungen 31.12.2015	10 068 031	314 450	2 490 768	12 873 249
Anteil in %	78,2	2,4	19,4	100,0

Ausserbilanz	Hypothekarische Deckung in 1000 CHF	Andere Deckung in 1000 CHF	Ohne Deckung in 1000 CHF	Total in 1000 CHF
Eventualverpfändungen	3 784	59 122	146 949	209 855
Unwiderrufliche Zusagen	16 773	60 000	1 916 778	1 993 551
Einzahlungs- und Nachschussverpfändungen	–	–	67 379	67 379
<b>Total Ausserbilanz 31.12.2016</b>	<b>20 557</b>	<b>119 122</b>	<b>2 131 106</b>	<b>2 270 785</b>
Total Ausserbilanz 31.12.2015	39 933	81 045	2 231 466	2 352 444

## Gefährdete Forderungen

	Brutto- schuldbetrag in 1000 CHF	Geschätzte Verwertungs- erlöse der Sicherheiten <sup>1</sup> in 1000 CHF	Netto- schuldbetrag in 1000 CHF	Einzelwert- berichtigungen in 1000 CHF
<b>Gefährdete Forderungen 31.12.2016</b>	<b>36 391</b>	<b>13 178</b>	<b>23 213</b>	<b>22 066</b>
Gefährdete Forderungen 31.12.2015	72 391	14 058	58 333	53 235

<sup>1</sup> Kredit bzw. Veräusserungswert pro Kunde (massgebend ist der tiefere der beiden Werte).

Der Nettoschuldbetrag übersteigt die Einzelwertberichtigungen der gefährdeten Forderungen um 1,1 Mio. CHF. Dies liegt daran, dass aufgrund von Erfahrungswerten nicht bei allen Forderungen der gesamte Nettoschuldbetrag wertberichtigt wird (z. B. pauschalierte Einzelwertberichtigungen).

Im Geschäftsjahr 2016 sind einerseits mehrere gefährdete Kreditengagements unter Verwendung der Einzelwertberichtigung ausgebucht worden. Andererseits konnten einige als gefährdet eingestufte Forderungen erfolgreich abgelöst werden, wobei die entsprechende Einzelwertberichtigung zugunsten der Erfolgsrechnung aufgelöst wurde.

## Handelsgeschäft und übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung (Aktiven und Passiven)

<b>Aktiven</b>	<b>31.12.2016</b> in 1000 CHF	<b>31.12.2015</b> in 1000 CHF	Veränderung absolut
<b>Handelsgeschäft</b>	<b>1 758 312</b>	<b>1 939 502</b>	<b>-181 190</b>
Schuldtitle, Geldmarktpapiere, -geschäfte	422 789	524 977	-102 188
– davon kotiert	422 789	524 977	-102 188
Beteiligungstitel	1 332 216	1 410 092	-77 876
Edelmetalle und Rohstoffe	3 307	4 433	-1 126
<b>Total Aktiven</b>	<b>1 758 312</b>	<b>1 939 502</b>	<b>-181 190</b>
– davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	–	–	–
– davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	208 264	180 980	27 284

<b>Verpflichtungen</b>	<b>31.12.2016</b> in 1000 CHF	<b>31.12.2015</b> in 1000 CHF	Veränderung absolut
<b>Handelsgeschäft</b>	<b>192</b>	<b>–</b>	<b>192</b>
Beteiligungstitel <sup>1</sup>	63	–	63
Edelmetalle und Rohstoffe <sup>1</sup>	129	–	129
<b>Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung</b>	<b>185 487</b>	<b>33 530</b>	<b>151 957</b>
Strukturierte Produkte	185 487	33 530	151 957
<b>Total Verpflichtungen</b>	<b>185 679</b>	<b>33 530</b>	<b>152 149</b>
– davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	185 487	33 530	151 957

<sup>1</sup> Für Short-Positionen (Verbuchung gemäss Abschlusstagsprinzip).

## Derivative Finanzinstrumente (Aktiven und Passiven)

	Handelsinstrumente			Absicherungsinstrumente		
	Positive Wieder- beschaff ngs- werte in 1000 CHF	Negative Wieder- beschaff ngs- werte in 1000 CHF	Kontrakt- volumen in 1000 CHF	Positive Wieder- beschaff ngs- werte in 1000 CHF	Negative Wieder- beschaff ngs- werte in 1000 CHF	Kontrakt- volumen in 1000 CHF
<b>Zinsinstrumente</b>						
Terminkontrakte inkl. Forward Rate Agreements	-	-	-	-	-	-
Swaps	4 923 655	4 639 526	179 949 625	273 841	197 155	16 649 861
Futures	-	-	-	-	-	-
Optionen (OTC)	16 465	32 508	953 546	-	-	-
Optionen (exchange traded)	-	-	-	-	-	-
<b>Devisen/Edelmetalle</b>						
Terminkontrakte	281 994	286 673	24 099 199	-	-	-
Kombinierte Zins-/Währungsswaps	-	-	-	-	-	-
Futures	-	-	-	-	-	-
Optionen (OTC)	40 638	41 918	3 473 863	-	-	-
Optionen (exchange traded)	-	-	-	-	-	-
<b>Beteiligungstitel/Indices</b>						
Terminkontrakte	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-
Futures	-	-	1 275 638	-	-	-
Optionen (OTC)	-	349	61 287	-	-	-
Optionen (exchange traded)	1 151	13 718	252 852	-	-	-
<b>Kreditderivate</b>						
Credit Default Swaps	-	-	-	-	-	-
Total Return Swaps	-	-	-	-	-	-
First-to-Default Swaps	-	-	-	-	-	-
Andere Kreditderivate	-	-	-	-	-	-
<b>Übrige</b>						
Terminkontrakte	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-
Futures	-	-	-	-	-	-
Optionen (OTC)	-	-	-	-	-	-
Optionen (exchange traded)	-	-	-	-	-	-
<b>Total vor Berücksichtigung der Nettingverträge und Internal Trades per 31.12.2016</b>	<b>5 263 903</b>	<b>5 014 692</b>	<b>210 066 010</b>	<b>273 841</b>	<b>197 155</b>	<b>16 649 861</b>
- davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt per 31.12.2016	5 262 752	5 000 974		273 841	197 155	
Total vor Berücksichtigung der Nettingverträge und Internal Trades per 31.12.2015	5 726 600	5 411 889	217 035 217	173 913	121 459	13 787 001
- davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt per 31.12.2015	5 719 350	5 411 829		173 913	121 459	
Nettingverträge und Internal Trades per 31.12.2016	-4 725 119	-4 769 791	-25 996 230	-273 841	-197 126	-12 239 231
<b>Total nach Berücksichtigung der Nettingverträge und Internal Trades per 31.12.2016</b>	<b>538 784</b>	<b>244 901</b>	<b>184 069 780</b>	<b>-</b>	<b>29</b>	<b>4 410 630</b>
Nettingverträge und Internal Trades per 31.12.2015	-5 026 187	-5 181 562	-26 145 771	-173 913	-117 368	-10 299 771
Total nach Berücksichtigung der Nettingverträge und Internal Trades per 31.12.2015	700 413	230 327	190 889 446	-	4 091	3 487 230



## Derivative Finanzinstrumente nach Gegenparteien

	Positive Wiederbeschaffungswerte (nach Berücksichtigung der Nettingverträge)		Negative Wiederbeschaffungswerte (nach Berücksichtigung der Nettingverträge)	
	31.12.2016 in 1000 CHF	31.12.2015 in 1000 CHF	31.12.2016 in 1000 CHF	31.12.2015 in 1000 CHF
Zentrale Clearingstellen	1 581	–	–	–
Banken und Effekthändler	172 362	300 536	155 495	134 466
Übrige Kunden	364 841	399 877	89 435	99 952
<b>Total</b>	<b>538 784</b>	<b>700 413</b>	<b>244 930</b>	<b>234 418</b>

## Finanzanlagen

	Buchwert		Fair Value	
	31.12.2016 in 1000 CHF	31.12.2015 in 1000 CHF	31.12.2016 in 1000 CHF	31.12.2015 in 1000 CHF
Schuldtitle	781 682	737 277	824 607	785 371
– davon mit Halteabsicht bis Endfälligkeit	781 682	733 777	824 607	781 871
– davon ohne Halteabsicht bis Endfälligkeit (zur Veräusserung bestimmt)	–	3 500	–	3 500
Beteiligungstitel	–	–	–	–
– davon qualifizierte Beteiligungen <sup>1</sup>	–	–	–	–
Edelmetalle	63 696	73 176	63 696	73 176
Liegenschaften	970	1 401	970	1 401
<b>Total Finanzanlagen</b>	<b>846 348</b>	<b>811 854</b>	<b>889 273</b>	<b>859 948</b>
– davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	656 230	590 360	–	–

<sup>1</sup> Mindestens 10% des Kapitals oder der Stimmen.

## Schuldtitle nach Rating der Gegenparteien

Rating <sup>1</sup>	AAA bis AA– in 1000 CHF	A+ bis A– in 1000 CHF	BBB+ bis BBB– in 1000 CHF	BB+ bis B– in 1000 CHF	Niedriger als B– in 1000 CHF	Ohne Rating in 1000 CHF
<b>Schuldtitle (Buchwerte)</b>	<b>165 987</b>	<b>40 637</b>	<b>10 000</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>565 058</b>

<sup>1</sup> Die Basler Kantonalbank stützt sich auf die Ratingklassen von Standard & Poor's ab. Unter den Schuldtitlen «ohne Rating» werden auch Titel der Schweiz. Eidgenossenschaft sowie von Pfandbriefzentralen ausgewiesen, welche die Anforderungen an qualitativ hochwertige liquide Aktiven (HQLA) gemäss Liquiditätsverordnung (LiqV) erfüllen.

## Sonstige Aktiven und sonstige Passiven

	31.12.2016 Sonstige Aktiven in 1000 CHF	31.12.2015 Sonstige Aktiven in 1000 CHF	31.12.2016 Sonstige Passiven in 1000 CHF	31.12.2015 Sonstige Passiven in 1000 CHF
Ausgleichskonto	–	–	259 481	269 898
Aktivierter Betrag aufgrund von Arbeitgeberbeitragsreserven	4 190	4 493	–	–
Indirekte Steuern	219 820	1 111 197	7 806	9 968
Abwicklungskonti/Durchlaufkonti	27 185	24 313	11 896	16 319
Übrige sonstige Aktiven und sonstige Passiven	11 167	19 813	16 829	15 921
<b>Total sonstige Aktiven und sonstige Passiven</b>	<b>262 362</b>	<b>1 159 816</b>	<b>296 012</b>	<b>312 106</b>

## Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

	31.12.2016 Buchwerte in 1000 CHF	31.12.2015 Buchwerte in 1000 CHF	31.12.2016 E aktive Verpflichtungen in 1000 CHF	31.12.2015 E aktive Verpflichtungen in 1000 CHF
Hypothekarforderungen	3 657 123	3 113 743	2 082 650	1 804 350
Finanzanlagen	353 074	430 306	178 217	180 745
<b>Total verpfändete/abgetretene Aktiven</b>	<b>4 010 197</b>	<b>3 544 049</b>	<b>2 260 867</b>	<b>1 985 095</b>
<b>Total Aktiven unter Eigentumsvorbehalt</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

Als Sicherheit dienende Titel, bei denen im Rahmen des Wertpapierfinanzierungsgeschäftes das Recht zur Weiterveräußerung oder Verpfändung eingeräumt wurde, werden im Anhang «Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Aktiven und Passiven)» auf Seite 138 dargestellt.

## Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen sowie Eigenkapitalinstrumente der BKB, die von eigenen Vorsorgeeinrichtungen gehalten werden

Unter dem Namen «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» besteht mit Sitz in Basel eine Stiftung, welche die berufliche Vorsorge im Rahmen des BVG und seiner Ausführungsbestimmungen für die Mitarbeitenden des Stammhauses BKB sowie für deren Angehörige und Hinterlassene gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Tod und Invalidität bezweckt. Damit sind alle Mitarbeitenden des Stammhauses Basler Kantonalbank und der Tochtergesellschaft Bank Coop in der «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» versichert.

Die «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» ist eine autonome, umhüllende, nach dem Beitragsprimat organisierte Kasse. Ihr Vermögen dient ausschliesslich dem Versicherungszweck. Die Finanzierung der Pensionskasse erfolgt grundsätzlich durch Beiträge der Mitglieder und der Arbeitgeber sowie aus dem Ergebnis der Vermögensanlagen. Die Beiträge setzen sich aus einem Zusatz- und einem Sparbeitrag zusammen. Die Zusatzbeiträge für alle Versicherten bis Alter 64 betragen für den Arbeitgeber 2,4% und für die Arbeitnehmer 1,1% des versicherten Jahresgehalts. Die Sparbeiträge bemessen sich gestuft nach Alterskategorien.

	31.12.2016 in 1000 CHF	31.12.2015 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen	23 999	3 293	20 706

Die «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» hält 35 500 Partizipationsscheine (Vorjahr: 35 500) der Basler Kantonalbank im Anlagebestand.

## Wirtschaftliche Lage der eigenen Vorsorgeeinrichtungen

<b>Arbeitgeberbeitragsreserven (AGBR)</b>	<b>31.12.2016</b> Nominalwert	<b>31.12.2016</b> Verwendungs- verzicht	<b>31.12.2016</b> Nettobetrag	<b>31.12.2015</b> Nettobetrag	<b>2016</b> Einfluss der AGBR auf Perso- nalaufwand in 1000 CHF	<b>2015</b> Einfluss der AGBR auf Perso- nalaufwand in 1000 CHF
	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF		
Vorsorgeeinrichtungen	4 190	–	4 190	4 493	303	554

Die Arbeitgeberbeitragsreserven sind aktiviert und werden nicht verzinst.

### Wirtschaftlicher Nutzen/wirtschaftliche Verpflichtung und Vorsorgeaufwand

Basierend auf dem letzten verfügbaren Abschluss der «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» per 31.12.2015 sowie den Entwicklungen im zurückliegenden Jahr wurde beurteilt, ob aus einer allfälligen Über- oder Unterdeckung ein wirtschaftlicher Nutzen oder eine wirtschaftliche Verpflichtung für den Konzern BKB besteht. In der «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» wird der wirtschaftliche Nutzen/die wirtschaftliche Verpflichtung gesamthaft für alle angeschlossenen Arbeitgeber ermittelt. Entsprechend zieht der Konzern BKB für die Beurteilung, ob ein wirtschaftlicher Nutzen/eine wirtschaftliche Verpflichtung vorliegt, den Abschluss der «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» bei.

Der für 2015 ausgewiesene Deckungsgrad betrug 101,7%. Die Wertschwankungsreserven der Vorsorgeeinrichtung haben den reglementarisch festgelegten Umfang (noch) nicht erreicht, womit sich keine Überdeckung und auch kein wirtschaftlicher Nutzen ergibt, der in der Jahresrechnung vom Stammhaus BKB zu berücksichtigen wäre.

	<b>31.12.2016<sup>1</sup></b> Über-/ Unterdeckung	<b>31.12.2016</b> Wirtschaftlicher Anteil der Bank bzw. der Finanz- gruppe	<b>31.12.2015</b> Wirtschaftlicher Anteil der Bank bzw. der Finanz- gruppe	Veränderung zum Vorjahr des wirtschaft- lichen Anteils (wirtschaftlicher Nutzen bzw. wirtschaftliche Verpflichtung) in 1000 CHF	Bezahlte Beiträge für die Berichtsperiode in 1000 CHF	<b>2016</b> Vorsorge- aufwand im Personal- aufwand in 1000 CHF	<b>2015</b> Vorsorge- aufwand im Personal- aufwand in 1000 CHF
Vorsorgeeinrichtungen	–	–	–	–	11 484	11 484	11 102

<sup>1</sup> Zum Publikationszeitpunkt des Geschäftsberichts 2016 liegt der definitive Abschluss 2016 der «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» noch nicht vor. Diese Zahl bezieht sich daher auf den Abschluss der «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» per 31.12.2015.

## Emittierte strukturierte Produkte

Zugrunde liegendes Risiko (Underlying Risk) des eingebetteten Derivats		Buchwert				Total
		Gesamtbewertung		Getrennte Bewertung		
		Verbuchung im Handelsgeschäft	Verbuchung in den übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	Wert des Basisinstruments	Wert des Derivats	
		in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF
Zinsinstrumente	Mit eigener Schuldverschreibung (eSV)	-	-	-	-	-
	Ohne eSV	-	-	-	-	-
Beteiligungstitel	Mit eigener Schuldverschreibung (eSV)	-	185 487	-	-	185 487
	Ohne eSV	-	-	-	-	-
Devisen	Mit eigener Schuldverschreibung (eSV)	-	-	-	-	-
	Ohne eSV	-	-	-	-	-
Rohstoff /Edelmetalle	Mit eigener Schuldverschreibung (eSV)	-	-	-	-	-
	Ohne eSV	-	-	-	-	-
<b>Total strukturierte Produkte</b>		<b>-</b>	<b>185 487</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>185 487</b>

## Wertberichtigungen, Rückstellungen und Reserven für allgemeine Bankrisiken

	Stand 31.12.2015	Zweck- konforme Verwendung	Umbuchungen	Währungs- di erenzen	Überfällige Zinsen, Wieder- eingänge	Neubil- dungen zulasten Erfolgs- rechnung	Aufl sungen zugunsten Erfolgs- rechnung	Stand 31.12.2016
	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF
Rückstellungen für Ausfallrisiken	36 618	–	1 938	–	–	10 043	–13 520	35 079
Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken	175	–3	–	–	–	–	–172	–
Rückstellungen für Restrukturierungen	1 018	–1 849	–	–	–	2 045	–	1 214
Übrige Rückstellungen	109 954	–4 167	–	2 620	–	598	–849	108 156
<b>Total Rückstellungen</b>	<b>147 765</b>	<b>–6 019</b>	<b>1 938</b>	<b>2 620</b>	<b>–</b>	<b>12 686</b>	<b>–14 541</b>	<b>144 449</b>
<b>Reserven für allgemeine Bankrisiken</b>	<b>2 199 696</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>70 800</b>	<b>–</b>	<b>2 270 496</b>
<b>Wertberichtigungen für Ausfallrisiken und Länder- risiken</b>	<b>172 287</b>	<b>–20 375</b>	<b>–1 938</b>	<b>–114</b>	<b>47</b>	<b>51 544</b>	<b>–50 831</b>	<b>150 620</b>
– davon Wertberichtigungen für Ausfallrisiken aus gefährdeten Forderungen	53 235	–20 319	3 836	1	47	2 066	–16 800	22 066
– davon Wertberichtigungen für latente Risiken	119 052	–56	–5 774	–115	–	49 478	–34 031	128 554

Die Basler Kantonalbank hat Kenntnis davon, dass das U.S. Department of Justice (DoJ) und der U.S. Internal Revenue Service (IRS) das grenzüberschreitende Geschäft der Basler Kantonalbank mit US-Kunden untersuchen. Die Basler Kantonalbank kooperiert seit Beginn der Untersuchung mit den US-Behörden. Im Berichtsjahr fanden zwar verschiedene Kontakte zwischen der Basler Kantonalbank und den US-Behörden statt, doch ergaben sich keine grundlegend neuen Erkenntnisse, welche sich wesentlich auf die bisherige Risikoeinschätzung der Bank auswirken. Deshalb wird die Ende Dezember 2013 für die allfällige Busse und für die Verfahrenskosten gebildete Rückstellung (100,0 Mio. CHF) weiterhin als angemessen beurteilt.

Die Reserven für allgemeine Bankrisiken sind versteuert.



## Gesellschaftskapital

	31.12.2016 Gesamt- nominal- wert in 1000 CHF	31.12.2016 Stückzahl	31.12.2016 Dividenden- berechtigtes Kapital in 1000 CHF	31.12.2015 Gesamt- nominal- wert in 1000 CHF	31.12.2015 Stückzahl	31.12.2015 Dividenden- berechtigtes Kapital in 1000 CHF
<b>Gesellschaftskapital</b>	<b>354 150</b>	<b>5 900 000</b>	<b>36 853</b>	<b>354 150</b>	<b>5 900 000</b>	<b>36 562</b>
Dotationskapital <sup>1</sup>	304 000	–	–	304 000	–	–
– davon liberiert	304 000	–	–	304 000	–	–
Partizipationsscheinkapital	50 150	5 900 000	36 853	50 150	5 900 000	36 562
– davon liberiert	50 150	5 900 000	36 853	50 150	5 900 000	36 562
<b>Genehmigtes Kapital</b>	–	–	–	–	–	–
– davon durchgeführte Kapitalerhöhungen	–	–	–	–	–	–
<b>Bedingtes Kapital</b>	–	–	–	–	–	–
– davon durchgeführte Kapitalerhöhungen	–	–	–	–	–	–

<sup>1</sup> Für die Aufteilung des Dotationskapitals nach Zins und Fälligkeit siehe Seite 148 des Einzelabschlusses.

Vom Grossen Rat besteht eine genehmigte Rahmenlimite, wonach der Regierungsrat auf Antrag der Basler Kantonalbank ermächtigt ist, das Dotationskapital bis auf 350,0 Mio. CHF zu erhöhen.

Daneben besteht kein bedingtes Dotations-/Partizipationsscheinkapital.

## Beteiligungen und Optionen des Bankrats und der Geschäftsleitung sowie der Mitarbeitenden

	31.12.2016 Anzahl Beteiligungs- rechte	31.12.2015 Anzahl Beteiligungs- rechte	31.12.2016 Wert Beteiligungs- rechte in 1000 CHF	31.12.2015 Wert Beteiligungs- rechte in 1000 CHF	31.12.2016 Anzahl Optionen	31.12.2015 Anzahl Optionen	31.12.2016 Wert Optionen in 1000 CHF	31.12.2015 Wert Optionen in 1000 CHF
Bankrat	–	1 417	–	97	–	–	–	–
Geschäftsleitung (inkl. erweiterte GL)	2 413	1 970	162	135	–	–	–	–
Mitarbeitende	1 824	19 571	122	1 343	–	–	–	–
<b>Total Beteiligungsrechte und Optionen</b>	<b>4 237</b>	<b>22 958</b>	<b>284</b>	<b>1 575</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

## Forderungen und Verpflichtungen gegenüber nahestehenden Personen

	<b>31.12.2016</b> Forderungen in 1000 CHF	<b>31.12.2016</b> Verp ichtungen in 1000 CHF	<b>31.12.2015</b> Forderungen in 1000 CHF	<b>31.12.2015</b> Verp ichtungen in 1000 CHF
Quali ziert Beteiligte	33 561	317 261	23 645	535 072
Gruppengesellschaften	152 909	128 086	191 657	92 136
Verbundene Gesellschaften	120 661	238 589	125 676	210 664
Organgeschäfte	6 716	6 944	7 175	4 702
Weitere nahestehende Personen	202	23 999	112	3 293

Für den Kanton Basel-Stadt bestehen unbenutzte unwiderru iche Kreditlimiten von 1000,3 Mio. CHF. Mit verbundenen Gesellschaften sind Eventualverp ichtungen von 0,9 Mio. CHF und unwiderru iche Zusagen von 50,0 Mio. CHF offen

Bilanz- und Ausserbilanzgeschäfte mit nahestehenden Personen werden zu marktconformen Konditionen gewährt, mit folgenden Ausnahmen: Darlehen und Kredite an Mitglieder des Bankrats und Mitglieder der Geschäftsleitung, einschliesslich die Gewährung von Sicherheiten zugunsten von diesen Personen, werden grundsätzlich nur zu marktgängigen Konditionen gewährt und dürfen keine überdurchschnittlichen Risiken für die Gesellschaft nach sich ziehen. Mitarbeiterkonditionen auf Darlehen und Krediten entsprechen grundsätzlich den marktgängigen Konditionen. Es gibt keine maximale Beschränkung für Organkredite. Der Bankrat erlässt detaillierte Bestimmungen für die Gewährung von Organkrediten und trägt dabei auch den aufsichtsrechtlichen Bestimmungen für Banken Rechnung.

Die Organe der Bank tätigen bankübliche Transaktionen zu Personalkonditionen.

## Wesentliche Beteiligte und stimmrechtsgebundene Gruppen von Beteiligten

	31.12.2016 Nominal in 1000 CHF	31.12.2016 Anteil in %	31.12.2015 Nominal in 1000 CHF	31.12.2015 Anteil in %
mit Stimmrecht				
– Kanton Basel-Stadt	304 000	85,8	304 000	85,8
ohne Stimmrecht				
– Partizipationsscheininhaber	50 150	14,2	50 150	14,2
<b>Total Beteiligte</b>	<b>354 150</b>	<b>100,0</b>	<b>354 150</b>	<b>100,0</b>

## Eigene Kapitalanteile und Zusammensetzung des Eigenkapitals

Partizipationsscheine	2016	2016	2016	2015	2015	2015
	Marktpreis bzw. durchschnittlicher Transaktionspreis in CHF	Anzahl	Anschaffungs- kosten in 1000 CHF	Marktpreis bzw. durchschnittlicher Transaktionspreis in CHF	Anzahl	Anschaffungs- kosten in 1000 CHF
Bestand am 1.1.	68.60	1 621 948	182 115	64.05	1 652 117	185 717
Käufe	68.25	32 191	2 197	70.08	14 494	450
Verkäufe	61.41	–42 509	–4 156	68.73	–44 663	–4 052
Bestand am 31.12.	67.05	1 611 630	180 156	68.60	1 621 948	182 115

Eine Gesellschaft darf eigene Beteiligungstitel maximal im Umfang von 10% des Gesellschaftskapitals und mit einer Haltedauer von maximal sechs Jahren halten. Bei einem Gesellschaftskapital von 354,2 Mio. CHF beträgt der Anteil der Bank an den eigenen Beteiligungstiteln 3,9%. Die Bank überwacht die Beschränkung der Haltedauer.

Die eigenen Kapitalanteile wurden während der Berichtsperiode zum Fair Value gehandelt. Mit den veräusserten und erworbenen eigenen Beteiligungstiteln sind weder Rückkaufs- noch Verkaufsverpflichtungen oder andere Eventualverpflichtungen verbunden. Per 31.12.2016 sind für Mitarbeiterbeteiligungsprogramme 11 317 PS BKB reserviert. Nahestehende Personen halten 60680 PS BKB, davon hält die «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» 35500 Partizipationsscheine (Vorjahr: 35 500) der Basler Kantonalbank im Anlagebestand.

## Zins und Fälligkeiten des Dotationskapitals

Zinssatz in %	2017	2018	2019	2025	2026	Total
	in Mio. CHF	in Mio. CHF	in Mio. CHF	in Mio. CHF	in Mio. CHF	in Mio. CHF
0,070					20	20
0,070					23	23
0,261				100		100
0,263				20		20
0,293			46			46
0,315				35		35
0,375	30					30
0,575		10				10
0,683		10				10
0,855		10				10
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>46</b>	<b>155</b>	<b>43</b>	<b>304</b>

## Nicht ausschüttbare Reserven

	31.12.2016 in 1000 CHF	31.12.2015 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Nicht ausschüttbare gesetzliche Kapitalreserve	147 750	147 750	–
Nicht ausschüttbare gesetzliche Gewinnreserve	358 793	341 904	16 889
<b>Total nicht ausschüttbare Reserven</b>	<b>506 543</b>	<b>489 654</b>	<b>16 889</b>

## Vergütungen und Beteiligungen

Entschädigungen werden grundsätzlich in dem Geschäftsjahr ausgewiesen, dem sie wirtschaftlich zugehören. Im Gesamtbetrag aller Entschädigungen sind die Barentschädigungen, die Sachleistungen sowie die Arbeitgeberbeiträge an die Personalvorsorgeeinrichtungen und an die AHV oder ähnliche staatliche Sozialversicherungen enthalten.

Allfällige Zahlungen im Zusammenhang mit der Auflösung von Arbeitsverhältnissen werden in der Periode berücksichtigt, in der die Organfunktion aufgelöst wird.

## Vergütungen an die Mitglieder des Bankrats

Per 31.12.2016 aktive Bankräte	Honorare <sup>1</sup> in CHF	Total Brutto- entschädigung in CHF	Sozial- und Vorsorge- leistungen in CHF	Total Personal- aufwand in CHF	Sicherheiten/ Darlehen/ Kredite <sup>2</sup> in CHF	Anzahl PS- Besitz <sup>3</sup> Gesamtzahl
Dr. Andreas Sturm (Präsident)	230 500	<b>230 500</b>	14 441	244 941	–	749
Christine Keller (Vizepräsidentin)	85 000	<b>85 000</b>	6 008	91 008	–	609
Dr. Sibyl Anwander	23 902	<b>23 902</b>	1 670	25 572	50	13
Urs Berger	30 200	<b>30 200</b>	1 233	31 433	48 868	42
Dr. Sebastian Frehner	94 500	<b>94 500</b>	6 800	101 300	–	750
Jan Goepfert	71 270	<b>71 270</b>	4 929	76 199	2 250 000	4 682
Helmut Hersberger	44 500	<b>44 500</b>	2 440	46 940	–	880
Dr. Ralph Lewin	51 000	<b>51 000</b>	3 670	54 670	–	750
Ernst Mutschler	37 000	<b>37 000</b>	1 231	38 231	–	147
Michel Rusterholtz	49 500	<b>49 500</b>	3 562	53 062	–	94
Hans Ulrich Scheidegger	23 200	<b>23 200</b>	1 706	24 906	1 330 000	74
Prof. Dr. Jürg Stöcklin	61 500	<b>61 500</b>	3 959	65 459	–	219
Karoline Sutter Okomba	50 790	<b>50 790</b>	3 598	54 388	–	147
<b>Vergütungen an Mitglieder des Bankrats 2016</b>	<b>852 862</b>	<b>852 862</b>	<b>55 247</b>	<b>908 109</b>	<b>3 628 918</b>	<b>9 156</b>
Vergütungen an Mitglieder des Bankrats 2015	859 869	<b>859 869</b>	58 013	917 882	3 646 962	9 378

<sup>1</sup> Grundentschädigung, Zusatzentschädigung, Sitzungsgelder und Infrastrukturpauschale.

<sup>2</sup> Die Position Sicherheiten/Darlehen/Kredite beinhaltet auch von der Bank Coop gewährte Kredite.

<sup>3</sup> Umfasst zugeteilte und zusätzlich privat erworbene Titel, einschliesslich derjenigen von nahestehenden Personen. 10 000 PS mit einem Nennwert von CHF 8.50 entsprechen einem Anteil von 0,17%.

## Vergütungen an die Mitglieder der Geschäftsleitung

Per 31.12.2016 aktive und im Jahr 2016 ausgeschiedene Geschäftsleitungsmitglieder	Lohn x <sup>1</sup>  in CHF	Erfolgsabhängige variable Vergütung		Total Entschädigung  in CHF	Kapitalplan (erfolgsabhängig)  in CHF	Sozial- und Vorsorgeleistungen Arbeitgeber in CHF	Total Personalaufwand  in CHF	Sicherheiten/Darlehen/Kredite <sup>3</sup> in CHF
		Bar	Aufgeschobene Vergütung <sup>2</sup>					
		in CHF	in CHF					
Höchstverdienende Person (CEO) <sup>4</sup>	597 250	226 930	156 170	<b>980 350</b>	63 100 <sup>5</sup>	160 962	1 204 412	13 022
<b>Vergütungen an per 31.12.2016 aktive Geschäftsleitungsmitglieder (6 Personen)</b>	<b>2 215 655</b>	<b>793 434</b>	<b>398 958</b>	<b>3 408 047</b>	<b>224 958</b>	<b>576 252</b>	<b>4 209 257</b>	<b>3 171 955</b>
<b>Vergütungen an im Jahr 2016 ausgeschiedene Geschäftsleitungsmitglieder (2 Personen)</b>	<b>560 500</b>	<b>383 500</b>	<b>–</b>	<b>944 000</b>	<b>–</b>	<b>167 948</b>	<b>1 111 948</b>	<b>1 931 000</b>
<b>Vergütungen 2016 an Geschäftsleitungsmitglieder (8 Personen)</b>	<b>2 776 155</b>	<b>1 176 934</b>	<b>398 958</b>	<b>4 352 046</b>	<b>224 958</b>	<b>744 200</b>	<b>5 321 205</b>	<b>5 102 955</b>
Vergütungen 2015 an Geschäftsleitungsmitglieder (7 Personen)	2 408 534	785 783	392 200	<b>3 586 517</b>	231 817	605 906	4 424 240	4 871 020
Höchstverdienende Person 2015 (CEO)	590 717	195 275	139 125	<b>925 117</b>	63 100	149 861	1 138 078	13 016
Geschäftsleitung höchster Kredit (Peter Gertsch, Geschäftsleitungsmitglied bis 20.6.2016)								1 931 000

<sup>1</sup> Inkl. Konzernleitungsfunktionen und Pauschalspesen.

<sup>2</sup> Dieser Teil der variablen Vergütung gilt als aufgeschobene Vergütung. Die Vestingperiode dauert 4 Jahre, d.h. bis März 2021. Erst dann wird die aufgeschobene Vergütung den betroffenen Mitarbeitenden überwiesen (siehe Vergütungsbericht Seite 75).

<sup>3</sup> In den Vorjahren ausgetretene Mitglieder der Geschäftsleitung gelten unter Sicherheit en/Darlehen/Kredite als ehemalige Mitglieder der Geschäftsleitung, deren Darlehen und Kredite nur offenz legen sind, wenn solche zu nicht marktüblichen Konditionen gewährt wurden und noch ausstehend sind. Die Position Sicherheit en/Darlehen/Kredite beinhaltet auch von der Bank Coop gewährte Kredite.

<sup>4</sup> Gemäss Weisung erhalten Mitarbeitende eine zusätzliche Prämie für geleistete Dienstjahre. Aufgrund dieser Regelung erhielt der CEO im Geschäftsjahr 2016 eine Prämie von CHF 3 680.–

<sup>5</sup> Da der maximal versicherbare Lohn in der Pensionskasse (CHF 846 000.–) bereits mit dem Fixlohn und einem Teil der erfolgsabhängigen variablen Vergütung überschritten wurde, entspricht der Beitrag in den Kapitalplan weniger als dem reglementarisch festgelegten. Der nicht in die Pensionskasse einzahlbare Beitrag wird in bar ausgerichtet.



## Beteiligungen der Mitglieder der Geschäftsleitung

Per 31.12.2016 aktive Geschäftsleitungsmitglieder	Anzahl PS Besitz/ Gesamtzahl	Anzahl PS Anwartschaft
Guy Lachappelle (Direktionspräsident)	2 593	2 235
Dominik Galliker (Stv. Direktionspräsident)	3 845	845
Dr. Michael Eisenrauch <sup>2</sup>	440	375
Luca Pertoldi	465	722
Dr. Christian Schöniger	3 530	584
Prof. Dr. Simone Westerfeld	–	–
<b>Partizipationsscheine der per 31.12.2016 aktiven Geschäftsleitungsmitglieder</b>	<b>10 873</b>	<b>4 761</b>
Peter Gertsch (bis 20.6.2016)	4 946	964
Armin Landerer (bis 20.6.2016)	205	801
<b>Partizipationsscheine der 2016 ausgeschiedenen Geschäftsleitungsmitglieder</b>	<b>5 151</b>	<b>1 765</b>
<b>Partizipationsscheine der Geschäftsleitungsmitglieder 2016</b>	<b>16 024</b>	<b>6 526</b>
Total Geschäftsleitungsmitglieder 2015 (7 Personen)	13 016	7 760

<sup>1</sup> Umfasst zugeteilte und zusätzlich privat erworbene Titel, einschliesslich derjenigen von nahestehenden Personen. 10 000 PS mit einem Nennwert von CHF 8.50 entsprechen einem Anteil von 0,17%.

<sup>2</sup> Die Anzahl PS aus Anwartschaft resultiert nicht aus seiner Tätigkeit als Mitglied der Geschäftsleitung.

## Vergütung für Beiratsmitglieder

Per 31.12.2016 aktive Beiräte	Honorare <sup>1</sup> in CHF	Total Brutto- entschädigung in CHF	Sozial- und Vorsorge- leistungen in CHF	Total Personal- aufwand in CHF
Kaspar Müller-Blum (Vorsitzender)	2 000	<b>2 000</b>	127	2 127
Prof. Dr. Bettina Furrer	1 500	<b>1 500</b>	93	1 593
Beat Jans	1 500	<b>1 500</b>	93	1 593
Dr. Barbara E. Ludwig	1 500	<b>1 500</b>	93	1 593
Raphael Richterich	1 500	<b>1 500</b>	93	1 593
<b>Vergütung für Beiratsmitglieder</b>	<b>8 000</b>	<b>8 000</b>	<b>499</b>	<b>8 499</b>

<sup>1</sup> Inkl. Sitzungsgelder.

Bezogen auf die Organmitglieder wurden keine weiteren Vergütungen geleistet. Es wurden keine nicht marktüblichen Vergütungen an Personen ausgerichtet, die einem Organmitglied nahestehen.

## Aktiven nach Bonität der Ländergruppen (Risikodomizil)

Länderrating nach Standard & Poor's	31.12.2016 Netto-Auslands- engagement in 1000 CHF	31.12.2016 Netto-Auslands- engagement Anteil in %	31.12.2015 Netto-Auslands- engagement in 1000 CHF	31.12.2015 Netto-Auslands- engagement Anteil in %
AAA bis AA-	783 917	87,2	852 697	95,4
A+ bis A-	97 264	10,8	5 160	0,6
BBB+ bis BBB-	664	0,1	16 868	1,9
BB+ bis BB-	59	0,0	7	0,0
B+ bis B-	3	0,0	740	0,1
CCC+ bis D	10 036	1,1	10 038	1,1
ohne Rating	6 787	0,8	7 913	0,9
<b>Total Auslandsforderungen</b>	<b>898 730</b>	<b>100,0</b>	<b>893 423</b>	<b>100,0</b>

Der Ausweis der Aktiven nach Bonität der Ländergruppen erfolgt nach dem Risiko der zugrunde liegenden Position und nicht nach dem Domizil des Schuldners. Bei gedeckten Engagements wird das Risikodomizil unter Berücksichtigung der Sicherheiten bestimmt.

Zur Beurteilung des Länderrisikos berücksichtigt die Basler Kantonalbank die Länderratings der Agenturen Standard & Poor's, Moody's und Fitch. In der obigen Tabelle werden die Ratings entsprechend der Agentur Standard & Poor's dargestellt.

Das Auslandsengagement gegenüber Nicht-OECD-Ländern und gegenüber OECD-Ländern mit einem tieferen Rating als AA- werden speziell überwacht.

# Informationen zu den Ausserbilanzgeschäften

## Treuhandgeschäfte

	<b>31.12.2016</b> in 1000 CHF	<b>31.12.2015</b> in 1000 CHF	Veränderung absolut
Treuhandanlagen bei Drittgesellschaften	1 759	3 393	-1 634
<b>Total Treuhandgeschäfte</b>	<b>1 759</b>	<b>3 393</b>	<b>-1 634</b>

# Informationen zur Erfolgsrechnung

## Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option

Nach Geschäftssparten	2016 in 1000 CHF	2015 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Devisen- und Edelmetallhandel	32 171	28 627	3 544
Sortenhandel	6 229	7 001	-772
Wertschriftenhandel inkl. Absicherungen	25 444	27 502	-2 058
<b>Total Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>63 844</b>	<b>63 130</b>	<b>714</b>

## Nach zugrunde liegenden Risiken

Zinsinstrumente (inkl. Fonds)	16 277	19 691	-3 414
Beteiligungstitel (inkl. Fonds)	9 167	7 811	1 356
Devisen/Rohstoffe/Edelmetalle	38 400	35 628	2 772
<b>Total Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>63 844</b>	<b>63 130</b>	<b>714</b>
Davon aus Fair-Value-Option	599	-1 000	1 599
– davon aus Fair-Value-Option auf Aktiven	–	–	–
– davon aus Fair-Value-Option auf Verpflichtungen	599	-1 000	1 599

## Erfolg aus Refinanzierung von Handelspositionen und aus Negativzinsen

Refinanzierungserfolg im Zins- und Diskontertrag	2016 in 1000 CHF	2015 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Refinanzierungserfolg aus Handelspositionen zu Geldmarktsätzen	-12 603	-13 114	511

## Negativzinsen

Negativzinsen	2016 in 1000 CHF	2015 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Negativzinsen aus dem Aktivgeschäft (Reduktion des Zins- und Diskontertrages)	6 635	3 556	3 079
Negativzinsen aus dem Passivgeschäft (Reduktion des Zinsaufwandes)	18 051	8 731	9 320

## Personalaufwand

	2016 in 1000 CHF	2015 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Gehälter (Sitzungsgelder und feste Entschädigungen an Bankbehörden, Gehälter und Zulagen)	100 530	101 595	-1 065
– davon Aufwände im Zusammenhang mit aktienbasierten Vergütungen und alternativen Formen der variablen Vergütung	–	–	–
Sozialleistungen	17 864	17 657	207
Übriger Personalaufwand	5 193	7 042	-1 849
<b>Total Personalaufwand</b>	<b>123 587</b>	<b>126 294</b>	<b>-2 707</b>

## Sachaufwand

	2016 in 1000 CHF	2015 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Raumaufwand	12 789	11 142	1 647
Aufwand für Informations- und Kommunikationstechnik	31 374	31 186	188
Aufwand für Fahrzeuge, Maschinen, Mobiliar und übrige Einrichtungen	258	366	-108
Honorare der Prüfgesellschaft(en)	1 219	1 119	100
– davon für Rechnungs- und Aufsichtsprüfung	1 159	1 109	50
– davon für andere Dienstleistungen	60	10	50
Übriger Sachaufwand	32 360	25 862	6 498
<b>Total Sachaufwand</b>	<b>78 000</b>	<b>69 675</b>	<b>8 325</b>

## Gewährsträgersabgeltung

	2016 in 1000 CHF	2015 in 1000 CHF	Veränderung absolut
<b>Gewährsträgerabgeltung</b>	<b>13 380</b>	<b>13 487</b>	<b>-107</b>

Der Kanton Basel-Stadt erhält eine Gesamtablieferung von 70,0 Mio. CHF für das Geschäftsjahr 2016. Die weiteren Vergütungskomponenten sind aus der Gewinnverwendung ersichtlich (S. 133).

## Veränderungen von Rückstellungen und Verluste

	2016 in 1000 CHF	2015 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Rückstellungen für Ausfallrisiken	-3 478	-4 838	1 360
Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken	–	-4 147	4 147
Rückstellungen für übrige Risiken	-257	44 874	-45 131
Verluste	409	720	-311
<b>Total Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste</b>	<b>-3 326</b>	<b>36 609</b>	<b>-39 935</b>

## Ausserordentlicher Ertrag

	2016 in 1000 CHF	2015 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Aufwertung eigene Kapitalanteile infolge Änderung der Rechnungslegung	–	80 312	-80 312
Realisationsgewinne aus veräusserten Beteiligungen und Sachanlagen	17 695	57 492	-39 797
<b>Total Ausserordentlicher Ertrag</b>	<b>17 695</b>	<b>137 804</b>	<b>-120 109</b>

Im Berichtszeitraum wurden bankeigene Liegenschaften mit einem realisierten Gewinn von 11,3 Mio. CHF veräussert. Die Anteile der Swisscanto Holding AG sind an die Zürcher Kantonalbank verkauft worden. Neben dem hohen Verkaufspreis von 35,5 Mio. CHF, welcher in der Vorjahresperiode enthalten ist, konnte im Berichtsjahr ein vom Geschäftsvolumen mit der Swisscanto Holding AG abhängiger, variabler Verkaufspreis (Earn-Out) von 6,0 Mio. CHF vereinnahmt werden.



### Ausserordentlicher Aufwand

	2016 in 1000 CHF	2015 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Übriger betriebs- und periodenfremder Aufwand	-	-	-
<b>Total Ausserordentlicher Aufwand</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### Veränderung von Reserven für allgemeine Bankrisiken

	2016 in 1000 CHF	2015 in 1000 CHF	Veränderung absolut
<b>Total Veränderung von Reserven für allgemeine Bankrisiken</b>	<b>70 800</b>	<b>167 480</b>	<b>-96 680</b>

### Laufende und latente Steuern

	2016 in 1000 CHF	2015 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Aufwand für laufende Kapital- und Ertragssteuern	-45	-290	245
<b>Total Steueraufwand</b>	<b>-45</b>	<b>-290</b>	<b>245</b>

Die Basler Kantonalbank ist im Kanton Basel-Stadt von direkten Steuern befreit. Die Steuern fallen bei aus dem Kreditgeschäft übernommenen, ausserkantonalen Liegenschaften an.

## Weitere Angaben

Anrechenbare und erforderliche Eigenmittel nach Basel III per 31.12.2016 vom Stammhaus Basler Kantonalbank

### Onlegung Eigenmittel nach Basel III und Leverage Ratio

<b>Eigenmittel</b>		<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Mindesteigenmittel basierend auf risikobasierten Anforderungen	in 1000 CHF	1 096 007	1 114 384
<b>Anrechenbare Eigenmittel</b>	in 1000 CHF	<b>2 656 296</b>	<b>2 591 262</b>
– davon hartes Kernkapital (CET1)	in 1000 CHF	2 655 628	2 590 160
– davon Kernkapital (T1)	in 1000 CHF	2 655 628	2 590 160
<b>Risikogewichtete Positionen (RWA)</b>	in 1000 CHF	<b>13 700 084</b>	<b>13 929 800</b>
Harte Kernkapitalquote (CET1-Quote)	in %	19,38	18,59
Kernkapitalquote (T1-Quote)	in %	19,38	18,59
Gesamtkapitalquote	in %	19,39	18,60
Antizyklischer Kapitalpuffe	in %	0,42	0,38
CET1-Zielgrösse <sup>1</sup>	in %	8,22	8,18
T1-Zielgrösse <sup>1</sup>	in %	10,02	9,98
Eigenmittelzielgrösse <sup>1</sup>	in %	12,42	12,38
<b>Leverage Ratio</b>			
Basel III Leverage Ratio (Kernkapital in % des Gesamtengagements)	in %	10,73	10,37
Gesamtengagement	in 1000 CHF	24 748 237	24 975 179

<sup>1</sup> Gemäss Anhang 8 der ERV zzgl. Antizyklischem Kapitalpuffe .

#### Durchschnittliche Quote für die kurzfristige Liquidität LCR

	1. Quartal 2016 in 1000 CHF	2. Quartal 2016 in 1000 CHF	3. Quartal 2016 in 1000 CHF	4. Quartal 2016 in 1000 CHF
Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven	3 447 338	3 735 251	4 651 831	4 044 258
Total des Nettomittelabusses	2 456 564	2 676 449	3 398 173	2 749 354
<b>Durchschnittliche Quote für die kurzfristige Liquidität LCR</b>	<b>140,33</b>	<b>139,56</b>	<b>136,89</b>	<b>147,10</b>

	1. Quartal 2015 in 1000 CHF	2. Quartal 2015 in 1000 CHF	3. Quartal 2015 in 1000 CHF	4. Quartal 2015 in 1000 CHF
Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven	3 149 213	3 504 391	3 218 403	3 284 143
Total des Nettomittelabusses	2 414 175	2 463 028	2 402 293	2 345 652
<b>Durchschnittliche Quote für die kurzfristige Liquidität LCR</b>	<b>130,45</b>	<b>142,28</b>	<b>133,97</b>	<b>140,01</b>

Die anrechenbaren und erforderlichen Eigenmittel nach Basel III sind konsolidiert im Lagebericht des Konzerns BKB auf Seite 28 ausgewiesen.

# Bericht der Revisionsstelle



Ernst & Young AG  
Maagplatz 1  
Postfach  
CH-8010 Zürich

Telefon +41 58 286 31 11  
Fax +41 58 286 30 04  
www.ey.com/ch

Bericht der Revisionsstelle an den Regierungsrat  
des Kantons Basel-Stadt über die Prüfung der  
Jahresrechnung per 31. Dezember 2016 der  
Basler Kantonalbank, Basel

Zürich, 21. März 2017

## Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der Basler Kantonalbank, bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung, Eigenkapitalnachweis und Anhang (Seiten 131 bis 156 des Finanzberichts), für das am 31. Dezember 2016 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.



### Verantwortung des Bankrats

Der Bankrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und dem Gesetz über die Basler 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 entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2016 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz und dem Gesetz über die Basler 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 jeden 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 diese Sachverhalte. 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 die unten aufgeführten Sachverhalte zu berücksichtigen, bildet die Grundlage für unser Prüfungsurteil zur beiliegenden Jahresrechnung.

### **Kundenausleihungen – Werthaltigkeit der Kundenausleihungen sowie Bemessung der Wertberichtigungen und Rückstellungen**

**Prüfungssachverhalt** Die Basler Kantonalbank weist Kundenausleihungen, bestehend aus Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen, zum Nominalwert abzüglich notwendiger Wertberichtigungen aus. Auf ausgesetzten Limiten, welche am Bilanzstichtag nicht benutzt sind, werden bei Bedarf Rückstellungen gebildet. Die Ermittlung eines Wertberichtigungs- oder Rückstellungsbedarfs wird auf Einzelbasis vorgenommen und bemisst sich nach der Differenz zwischen dem Buchwert der Forderung bzw. einer allfällig höheren Limite und dem voraussichtlich einbringlichen Betrag unter Berücksichtigung des Gegenparteerisikos und des Nettoerlöses aus der Verwertung allfälliger Sicherheiten. Für homogen zusammengesetzte Teilkreditportefeuilles, die sich aus einer Vielzahl von kleinen Forderungen zusammensetzen und nicht mit vertretbarem Aufwand individuell beurteilbar sind, bestehen pauschalierte Einzelwertberichtigungen. Bei der Bemessung von Wertberichtigungen und Rückstellungen sind Schätzungen vorzunehmen, welche naturgemäss mit wesentlichem Ermessensspielraum verbunden sind und je nach Beurteilung variieren können.

Die Basler Kantonalbank weist per 31. Dezember 2016 Kundenausleihungen von CHF 13.2 Mrd. aus. Deren Anteil an der Bilanzsumme betrug per Bilanzstichtag 59.2%. Die Beurteilung der Werthaltigkeit der Kundenausleihungen sowie die Bemessung der Wertberichtigungen und Rückstellungen stellen deshalb einen besonders wichtigen Prüfungssachverhalt dar.



Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze zu den Kundenausleihungen sowie zu den Wertberichtigungen und Rückstellungen erläutert die Basler Kantonalbank im Anhang zur Konzernrechnung (Finanzbericht 2016, Seite 92). Diese Grundsätze finden auch im Einzelabschluss Anwendung. Zudem verweisen wir auf die weiteren Informationen zur angewandten Methode zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs (Finanzbericht 2016, Seite 99) und zur Bewertung der Deckung (Finanzbericht 2016, Seite 100) im Anhang zur Konzernrechnung sowie zur Deckungen von Forderungen und Ausserbilanzgeschäften (Finanzbericht 2016, Seite 138), den gefährdeten Forderungen (Finanzbericht 2016, Seite 139) sowie den Wertberichtigungen, Rückstellungen und Reserven für allgemeine Bankrisiken (Finanzbericht 2016, Seite 145) im Anhang zur Jahresrechnung.

---

**Unser Prüfverfahren** 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. Zudem prüften wir stichprobenweise die Werthaltigkeit ausgewählter Kundenausleihungen und beurteilten die Einhaltung und Umsetzung der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze sowie die Offenlegungen im Anhang zur Jahresrechnung.

---

#### **Fair-Value-Bewertung von Finanzinstrumenten**

**Prüfungssachverhalt** Der Fair Value definiert sich als der Betrag, zu dem ein Vermögenswert zwischen sachverständigen, interessierten und voneinander unabhängigen Geschäftspartnern getauscht oder eine Schuld beglichen wird. Dieser entspricht dem auf einem preiseffizienten und liquiden Markt gestellten Preis oder, bei dessen Fehlen, einem aufgrund eines Bewertungsmodells ermittelten Preis. Bewertungsmodelle werden massgeblich von den verwendeten Annahmen beeinflusst, die Zins-, Forward und Swap-Sätze, Spreadkurven, Volatilitäten und Schätzungen zukünftiger Mittelflüsse einschliessen. Die Festlegung dieser Annahmen ist mit einem wesentlichen Ermessensspielraum verbunden.

Die Basler Kantonalbank weist Finanzinstrumente mit einer Fair Value-Bewertung in verschiedenen Bilanzpositionen aus. Der Fair Value der positiven Wiederbeschaffungswerte von derivativen Finanzinstrumenten beträgt zum 31. Dezember 2016 CHF 5.5 Mrd. jener der negativen Wiederbeschaffungswerte CHF 5.2 Mrd. Das zugrundeliegende Kontraktvolumen vor Berücksichtigung von Nettingvereinbarungen beträgt CHF 226.7 Mrd. Im Weiteren weist die Basler Kantonalbank per 31. Dezember 2016 mittels Modell bewertete Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung in der Höhe von CHF 185.5 Mio. aus. Aufgrund der inhärenten Ermessensspielräume und der Bedeutung der genannten Bilanzpositionen in der Jahresrechnung der Bank, stellt deren Bewertung einen besonders wichtigen Prüfungssachverhalt dar.

Die Basler Kantonalbank erläutert die entsprechenden Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze im Anhang zur Konzernrechnung (Finanzbericht 2016, Seiten 93 und 94), die auch im Einzelabschluss Anwendung finden. Zudem verweisen wir auf die Anmerkungen Handelsgeschäft und übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung (Aktiven und Passiven) und derivative Finanzinstrumente (Aktiven und Passiven) im Anhang zur Jahresrechnung (Finanzbericht 2016, Seiten 139 und 140).

---

**Unser Prüfverfahren** Wir prüften die Prozesse und Kontrollen zur Fair-Value-Bewertung, die Validierung und die Anwendung von Bewertungsmodellen, sowie die diesen zugrundeliegenden wesentlichen Annahmen. Ferner beurteilten wir auf der Basis von Stichproben die im Rahmen der Bewertung angewandten Annahmen. Von preiseffizienten und liquiden Märkten berücksichtigte Preise stimmten wir auf der Grundlage von Stichproben mit unabhängigen Quellen ab.

---

#### **Rückstellungen für Compliance- und Rechtsrisiken**

**Prüfungssachverhalt** Die Basler Kantonalbank ist mit einzelnen Rechtspendenzen und Prozessrisiken konfrontiert, für welche sie basierend auf dem geschätzten Streitwert den Rückstellungsbedarf per 31. Dezember 2016 ermittelt und bilanziert hat.

Die Beurteilung der Bemessung und Vollständigkeit der Rückstellungen für Compliance- und Rechtsrisiken stellt für uns einen besonders wichtigen Prüfungssachverhalt dar, da die Einschätzung der möglichen Kosten und Verpflichtungen erhebliche Unsicherheiten aufweist und die Einschätzungen und Beurteilungen der Bank mit wesentlichen Ermessensspielräumen verbunden sind. Zudem können unerwartete negative Entwicklungen wesentliche Auswirkungen auf die Vermögens- und Ertragslage der Basler Kantonalbank haben.

Das grenzüberschreitende Dienstleistungsgeschäft der Bank mit US-Kunden in der Vergangenheit ist Gegenstand von Untersuchungen des U.S. Department of Justice und des U.S. Internal Revenue Service. Aufgrund einer Risikoeinschätzung hat der Bankrat im Dezember 2013 die Bildung einer Rückstellung für eine mögliche Busse der US Behörden und für Verfahrenskosten in der Höhe von CHF 100.0 Mio. beschlossen.

Die Angemessenheit der Rückstellungen für Compliance- und Rechtsrisiken wird von der Basler Kantonalbank periodisch, letztmals per 31. Dezember 2016, beurteilt.

Die Basler Kantonalbank erläutert die entsprechenden Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze im Anhang zur Konzernrechnung (Finanzbericht 2016, Seite 96), die auch im Einzelabschluss Anwendung finden. Die Rückstellungen für Compliance- und Rechtsrisiken werden im Anhang zur Jahresrechnung als Teil der übrigen Rückstellungen dargelegt (Finanzbericht 2016, Seite 145).

---

**Unser Prüfverfahren** Unsere Prüfungen im Zusammenhang mit den Rückstellungen für Compliance- und Rechtsrisiken umfassten die stichprobenweise Einsichtnahme in bankinterne Dokumentationen, die Besprechung der Annahmen bei der Ermittlung von Rückstellungen mit Verantwortlichen der Bank, sowie die Beurteilung der Einschätzungen von externen Rechtsvertretern der Bank zu Handen von uns.



**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.

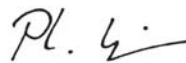
In Anlehnung an Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und dem Schweizer Prüfungsstandard 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Bankrats ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Jahresrechnung existiert.

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

Ernst & Young AG



Prof. Dr. Andreas Blumer  
Zugelassener Revisionsexperte  
(Leitender Revisor)



Philipp Lejeune  
Zugelassener Revisionsexperte



## Impressum

Basler Kantonalbank  
CEO Oeffentliche: Dr. Michael Buess  
Projektleitung: Patrick Riedo

Aeschenvorstadt 41  
Postfach  
4002 Basel

Telefon 061 266 33 33  
welcome@bkb.ch  
www.bkb.ch

Konzept, Text und Gestaltung  
ehingerbc AG, Zürich

Fotos  
Daniel Infanger, Julian Salinas, Patrik Walde

Copyright  
© 2017, Basler Kantonalbank

Basler Kantonalbank  
Postfach  
4002 Basel

Telefon 061 266 33 33  
welcome@bkb.ch  
www.bkb.ch



**Mitglieder des Bankrats**

(Amtsdauer: 01.04.2017 bis 31.03.2021)

## Mitglieder des Bankrats



Präsident

**Adrian Bult**

Ökonom; Professioneller Verwaltungsrat;  
Schweizer Bürger, geb. 19.1.1959  
Mitglied des Bankrats seit 1.4.2017



Vizepräsidentin

**Dr. Christine Hehli Hidber**

Dr. iur.; Advokatin;  
Schweizer Bürgerin, geb. 18.7.1968  
Mitglied des Bankrats seit 1.4.2017



**Urs Berger**

Verwaltungsratspräsident der Schweizerischen  
Mobiliar Genossenschaft und der  
Schweizerischen Mobiliar Holding AG;  
Schweizer Bürger, geb. 28.4.1951  
Mitglied des Bankrats seit 8.1.2014



**Dr. Jacqueline Henn Overbeck**

Dr. oec.; Dozentin an der Wirtschafts-  
wissenschaftlichen Fakultät der Universität  
Basel;  
Doppelbürgerin Deutschland/Schweiz,  
geb. 12.8.1969  
Mitglied des Bankrats seit 1.4.2017



**Priscilla M. Leimgruber**

Executive MBA; Fürsprecherin;  
Schweizer Bürgerin, geb. 10.4.1970  
Mitglied des Bankrats seit 1.4.2017



**Dr. Ralph Lewin**

Dr. rer. pol;  
Mitglied des Verwaltungsrats der Bank Cler;  
Schweizer Bürger, geb. 21.5.1953  
Mitglied des Bankrats seit 1.4.2009



**Domenico Scala**

Ökonom; Professioneller Verwaltungsrat;  
Doppelbürger Schweiz/Italien, geb. 3.5.1965  
Mitglied des Bankrats seit 1.4.2017



**Dr. Andreas Sturm**

Dr. rer. pol.; Selbstständiger Unternehmer,  
Verwaltungsratspräsident der Bank Cler  
Schweizer Bürger, geb. 30.1.1964  
Mitglied des Bankrats seit 1.4.2009



**Karoline Sutter Okomba**

Lic. phil. I; Unternehmensberaterin öffentliche  
Verwaltung NPO;  
Schweizer Bürgerin, geb. 14.10.1973  
Mitglied des Bankrats seit 1.4.2013