

0.375% Anleihe 2015-2023 von CHF 300'000'000

– Basistranche mit Aufstockungsmöglichkeit –

Emittentin:	Basler Kantonalbank, Aeschenvorstadt 41, CH-4051 Basel
Emissionspreis:	100.889%
Platzierungspreis:	abhängig von der Nachfrage
Verzinsung:	0.375% p.a., zahlbar jährlich am 10. August, erstmals am 10. August 2016
Laufzeit:	2015-2023, 8 Jahre fest
Liberierung:	10. August 2015
Rückzahlung:	10. August 2023 zu 100% des Nennwerts (pari)
Form der Obligationen:	Wertrechte (detaillierte Ausführungen unter Ziffer 3 der Anleihebedingungen); Druck und Auslieferung von Einzelkunden sind ausgeschlossen.
Stückelung:	CHF 5'000 Nennwert und ein Mehrfaches davon
Rating:	Diese Anleihe wird von Standard & Poor's mit «AA» bewertet.
Sicherstellung:	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).
Zahlstelle:	Basler Kantonalbank
Aufstockung:	Die Emittentin behält sich das Recht vor, ohne Zustimmung der Obligationäre den Betrag dieser Anleihe jederzeit gemäss Ziffer 1 der Anleihebedingungen durch Ausgabe weiterer mit dieser Emission fungibler Obligationen aufzustocken.
Handel und Kotierung:	Die Kotierung an der SIX Swiss Exchange wird beantragt. Die Anleihe wurde auf den 6. August 2015 zum provisorischen Handel an der SIX Swiss Exchange zugelassen. Der letzte Handelstag wird voraussichtlich der 8. August 2023 sein.
Mitteilungen:	Die Publikation von Mitteilungen im Zusammenhang mit dieser Anleihe erfolgt in elektronischer Form auf der Webseite der SIX Swiss Exchange (www.six-swiss-exchange.com , wo Mitteilungen zur Zeit unter der Adresse http://www.six-swiss-exchange.com/news/official_notices/search_de.html veröffentlicht werden).
Anwendbares Recht / Gerichtsstand:	Schweizer Recht / Basel
Verkaufsrestriktionen:	insbesondere USA and U.S. persons, UK, EEA

VERKAUFSRESTRIKTIONEN

General

No action has been or will be taken by the Issuer in any jurisdiction other than Switzerland that would, or is intended to, permit a public offering of the Bonds, or possession or distribution of the Prospectus or any other offering material, in any country or jurisdiction where action for that purpose is required.

Each prospective investor must comply with all applicable laws, rules and regulations in force in any jurisdiction in which it purchases, offers or sells Bonds or possesses or distributes this Prospectus and must obtain any consent, approval or permission required for the purchase, offer or sale by it of the Bonds under the laws and regulations in force in any jurisdiction to which it is subject or in which it makes such purchases, offers or sales, and the Issuer shall not have responsibility therefore.

United States and U.S. Persons

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, U.S. persons, except pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act.

- (A) The Issuer has not offered or sold the Bonds, and will not offer and sell the Bonds (i) allotted to it for distribution at any time and (ii) acquired otherwise until 30 August 2015 (40 days after the Issue Date) (the "Restricted Period"), only in accordance with Rule 903 of Regulation S under the Securities Act.

Terms used in this paragraph (A) have the meanings given to them by Regulation S.

Accordingly, neither the Issuer and its affiliates nor any persons acting on their behalf have engaged or will engage in any directed selling efforts with respect to the Bonds, and they have complied and will comply with the offering restrictions requirement of Regulation S. The Issuer has agreed that, at or prior to confirmation of sale of the Bonds, it will have sent to each distributor, dealer or person receiving a selling concession, fee or other remuneration that purchases Bonds from them during the Restricted Period, a notice to substantially the following effect:

"The Bonds covered hereby have not been registered under the Securities Act and may not be offered and sold within the United States of America or to, or for the account or benefit of U.S. persons (i) allotted to the Banks as part of their original distribution at any time and (ii) otherwise acquired until 30 August 2015 except in either case in accordance with Regulation S under the Securities Act. Terms used above have the meanings given to them by Regulation S."

- (B) The Issuer has not entered and will not enter into any contractual arrangement (other than this Agreement) with respect to the distribution or delivery of the Bonds, except with its affiliates.

United Kingdom

The Issuer has represented, warranted and agreed that:

- (a) 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

- (b) 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 Issuer.

European Economic Area

The Issuer has represented, warranted and agreed that it has not offered and will not offer any Bonds to the public in any Member State of the European Economic Area, except that they may offer Bonds in any Member State:

- (i) at any time to legal entities which are qualified investors as defined in the Prospectus Directive¹;
- (ii) to fewer than 150 natural or legal persons (other than qualified investors as defined in the Prospectus Directive) as permitted under the Prospectus Directive; or
- (iii) in any circumstances which do not require the publication by the Issuer of a prospectus pursuant to Article 3 (2) of the Prospectus Directive.

For the purposes of this provision, the expression “offer of Bonds to the public” in relation to any Bonds in any 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 (and amendments thereto, including the 2010 PD Amending Directive, to the extent implemented in the Relevant Member State and the expression 2010 PD Amending Directive means Directive 2010/73/EU.

Other Jurisdictions

Applicable laws may restrict the distribution of this Prospectus in certain other jurisdictions. No action has been taken by the Issuer 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.

¹ Prospectus Directive means Directive 2003/71/EC

(Diese Seite wurde absichtlich leer gelassen.)

INHALTSVERZEICHNIS

	Seite
Verkaufsrestriktionen	2
Inhaltsverzeichnis	5
Allgemeine Informationen	6
Angaben über die Effekten	7
Angaben über die Basler Kantonalbank	11
Verantwortung für den Emissions- und Kotierungsprospekt	16
Jahresbericht 2014 (inklusive Finanzbericht 2014)	Beilage A
Halbjahresbericht 2015 (inklusive Abschluss per 30.06.2015)	Beilage B
Offenlegung Eigenmittel und Liquidität Konzern per 30.06.2015	Beilage C

Die Beilagen A, B und C sind integrierende Bestandteile dieses Emissions- und Kotierungsprospekts.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Verfügbarkeit von Dokumenten

Kopien dieses Emissions- und Kotierungsprospekts können kostenlos bei der Basler Kantonalbank, Telefon +41 61 266 25 77, Fax +41 61 266 29 95 oder per Email «MO_Kapitalmarkt@bkb.ch» bestellt werden.

Emissions- und Kotierungsprospekt

Dieser Emissions- und Kotierungsprospekt ist nur in deutscher Sprache erhältlich und enthält ausschliesslich Informationen über die Emittentin und die Obligationen. Dieser Emissions- und Kotierungsprospekt stellt kein Angebot der Obligationen oder Einladung zur Zeichnung oder zum Kauf der Obligationen dar.

ANGABEN ÜBER DIE EFFEKTEN

Rechtsgrundlage

Gemäss Beschluss ihrer Behörde vom 20. Juli 2015 begibt die Basler Kantonalbank eine 0.375% Anleihe 2015–2023 von CHF 300'000'000 (Basistranche mit Aufstockungsmöglichkeit). Der Emissionspreis beträgt 100.889%.

Gebühren und Steuern

Die von der SIX Exchange Regulation im Zusammenhang mit der Kotierung dieser Anleihe an der SIX Swiss Exchange erhobenen Gebühren und weitere mit der Emission und dem Settlement dieser Anleihe anfallende Kosten werden von der Basler Kantonalbank getragen.

Abgesehen von der Eidgenössischen Verrechnungssteuer auf Kapitalerträgen von gegenwärtig 35% der steuerbaren Leistung, die auf dem Wege des Quellenabzugs oder -einhalts 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 Steuern, Gebühren oder Abgaben, die von irgendeiner in der Schweiz zur Steuererhebung ermächtigten Stelle erhoben würden, zahlbar.

Nettoerlös

Der Nettoerlös von CHF 302'192'000.- dient der Finanzierung des Aktivgeschäftes.

Anleihebedingungen

1. Gesamtbetrag / Währung / Stückelung / Aufstockungsmöglichkeit

Die 0.375% Anleihe 2015–2023 wird anfänglich in einer Tranche (die «Basistranche») von CHF 300'000'000 ausgegeben und ist eingeteilt in 60'000 auf den Inhaber lautende Obligationen von CHF 5'000 Nennwert (die «Obligationen»). Die Basler Kantonalbank behält sich das Recht vor, jederzeit ohne Zustimmung der Inhaber von Obligationen den Betrag der Basistranche durch Ausgabe weiterer, mit der Basistranche fungibler Obligationen (bezuglich Anleihebedingungen, Valorenummer, Restlaufzeit und Zinssatz) aufzustocken (die «Aufstockungstranche(n)»).

Im Falle einer Aufstockung der Anleihe gemäss vorstehendem Absatz sind die Obligationen der Aufstockungstranche(n) zwecks Gleichstellung mit der Basistranche einschliesslich aufgelaufener Zinsen für die Zeitspanne vom Liberierungs- bzw. Zinstermin der Basistranche bis zum Zahlungstermin der Aufstockungstranche(n) zu liberieren.

2. Sicherstellung / Status

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).

Die Obligationen dieser Anleihe stehen im gleichen Rang (pari passu) mit allen anderen bestehenden und zukünftigen Obligationen nicht nachrangiger Obligationenanleihen der Basler Kantonalbank.

3. Form der Verurkundung / Verwahrung

Die Obligationen werden in unverbriefter Form als Wertrechte gemäss Artikel 973c des Schweizerischen Obligationenrechts ausgegeben.

Die Wertrechte entstehen, indem der Emittent diese in ein von ihm geführtes Wertrechtbuch einträgt. Die Wertrechte werden dann 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 oder mehrerer Teilnehmer der Verwahrungsstelle werden die Obligationen zu Bucheffekten («Bucheffekten») gemäss den Bestimmungen des Bucheffektengesetzes.

Solange die Obligationen Bucheffekten darstellen, können diese nur durch Gutschrift der zu übertragenden Obligationen in einem Effektenkonto des Empfängers übertragen werden. Weder der Emittent 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.

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, die die Obligationen in einem auf ihren Namen lautenden Effektenkonto halten, bzw. im Falle von Verwahrungsstellen, die die Obligationen in einem auf ihren Namen lautenden Effektenkonto auf eigene Rechnung halten.

4. Verzinsung

Die Anleihe ist vom 10. August 2015 (das «Liberierungsdatum») an bis zur Rückzahlung (gemäss Ziffer 5 dieser Anleihebedingungen) zum Satze von 0.375% p.a. per 10. August eines jeden Jahres verzinslich. Die Zinsberechnung basiert auf dem Nennwert und erfolgt auf der Basis eines Kalenderjahres von 360 Tagen zu 12 Monaten von je 30 Tagen (30/360). Die erste Zinszahlung wird am 10. August 2016 fällig.

5. Laufzeit / Rückzahlung

Die Anleihe hat eine feste Laufzeit von 8 Jahren. Die Basler Kantonalbank verpflichtet sich, die Anleihe ohne vorherige Kündigung spätestens am 10. August 2023 zum Nennwert zurückzuzahlen. Die Basler Kantonalbank ist berechtigt, jederzeit Obligationen am Markt zurückzukaufen.

6. Anleihedienst / Zahlungen / Verjährung

Die Basler Kantonalbank 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. Fällt der Verfalltag für eine Zinszahlung nicht auf einen Bankarbeitstag, erfolgt die Zinszahlung jeweils mit Valuta nächstfolgendem Bankarbeitstag. Bankarbeitstag bedeutet einen Tag, an dem die Schalter von Geschäftsbanken in Zürich und Basel ganztags geöffnet sind und grundsätzlich Zahlungen und Devisenoperationen ausgeführt werden. 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.

7. Kotierung

Die Kotierung der Anleihe an der SIX Swiss Exchange wird beantragt und bis zum zweiten Bankarbeitstag vor dem Rückzahlungstermin infolge Fälligkeit aufrechterhalten. Die Aufhebung der Kotierung infolge Fälligkeit erfolgt ohne vorherige Bekanntmachung.

8. Mitteilungen

Alle Mitteilungen betreffend die Anleihe erfolgen rechtsgültig durch die Basler Kantonalbank mittels elektronischer Publikation auf der Website der SIX Swiss Exchange (www.six-swiss-exchange.com, wo Mitteilungen zur Zeit unter der Adresse http://www.six-swiss-exchange.com/news/official_notices/search_de.html veröffentlicht werden).

9. Anwendbares Recht und Gerichtsstand

Form, Inhalt und Auslegung dieser Anleihebedingungen unterstehen schweizerischem Recht. Alle Streitigkeiten zwischen den Obligationären einerseits und der Basler Kantonalbank andererseits, zu denen die Obligationen der Anleihe Anlass geben könnten, unterliegen schweizerischem Recht und 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. Die Zahlung an einen durch rechtskräftigen Entscheid eines schweizerischen Gerichts als Gläubiger anerkannten Obligationär hat für die Basler Kantonalbank Schuld befreiende Wirkung.

10. 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 und die Interessen der Obligationäre nicht in wesentlichem Masse beeinträchtigt werden. Eine solche Änderung der Anleihebedingungen ist für alle Obligationäre bindend.

Die Bekanntmachung einer solchen Änderung erfolgt gemäss Ziffer 8 dieser Anleihebedingungen.

Angaben über die Basler Kantonalbank

1. Allgemeine Angaben

1.1 Firma, Sitz, Ort

Basler Kantonalbank, Aeschenvorstadt 41, CH-4051 Basel

1.2 Gründung, Dauer

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

1.3 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 30. Juni 1994, das am 1. Januar 1995 in Kraft getreten ist.

1.4 Staatsgarantie (§ 2 des Gesetzes über die Basler Kantonalbank vom 30. Juni 1994)

Für die Verbindlichkeiten der Bank haften, gemäss § 2 Absatz 1 des Gesetzes über die Basler Kantonalbank vom 30. Juni 1994, in erster Linie ihre eigenen Mittel, in zweiter Linie der Kanton Basel-Stadt. Keine Staatsgarantie besteht, gemäss § 2 Absatz 2 desselben Gesetzes, für das Partizipationskapital.

1.5 Zweck/Aufgabe (§ 3 des Gesetzes über die Basler Kantonalbank vom 30.06.1994)

Die Bank betätigt sich als Universalbank. Die Bank ermöglicht ihrer Kundschaft die sichere und Zins tragende Anlage ihrer Ersparnisse und anderer Gelder.

Die Bank ermöglicht nach Massgabe ihrer Mittel und den Verhältnissen am Geld- und Kapitalmarkt zunächst der Bevölkerung und der Volkswirtschaft des Kantons Basel-Stadt die Befriedigung ihrer Kredit- und Geldbedürfnisse.

1.6 Register

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

1.7 Konzern

Der Konzern BKB besteht aus dem Stammhaus Basler Kantonalbank, der Bank Coop AG sowie der BKB Finance Limited, Guernsey, Channel Islands. Im weiteren hält die Basler Kantonalbank eine strategische Beteiligung von 33 1/3% an der RSN Risk Solution Network AG, Zürich.

An der Bank Coop AG hält die Basler Kantonalbank seit dem 14.02.2000 eine Mehrheitsbeteiligung. Die Beteiligungsquote der Basler Kantonalbank liegt per 31.07.2015 bei 57.57% des Kapitals und der Stimmen. Die Inhaberaktien Bank Coop AG sind an der SIX Swiss Exchange kotiert (Nennwert: CHF 20). Ihre Börsenkapitalisierung beträgt per 31.07.2015 CHF 714.66 Mio. (Schlusskurs vom 31.07.2015 multipliziert mit der Anzahl kotierten Aktien). Die Wertpapierkennnummern der Inhaberaktie Bank Coop AG lauten 1'811'647 (Valorenummer SIX Telekurs AG) und CH0018116472 (ISIN).

Die BKB Finance Limited, St. Peter Port, Guernsey, Channel Islands, ist eine Konzerngesellschaft, die im vollständigen Besitz der Basler Kantonalbank ist. Die Gesellschaft erbringt Finanzdienstleistungen und hat ein voll einbezahltes Aktienkapital von GBP 100'000, das von der Basler Kantonalbank zur Verfügung gestellt worden ist. Die Basler Kantonalbank hält alle Vorzugsaktien der BKB Finance Limited. Obwohl alle Stimmrechtsaktien der BKB Finance Limited von der Louvre Funds Services Ltd (bisher Louvre Fund Management Limited), St. Peter Port, Guernsey, Channel Islands, und der Louvre Nominees One Limited, St. Peter Port, Guernsey, Channel Islands, gehalten werden, wird die BKB Finance Limited aus regulatorischen Gründen und Gründen der Rechnungslegung seit ihrer Gründung im Jahr 2007 als ein Teil des Konzerns BKB behandelt. Die BKB Finance Limited ist nicht börsenkotiert.

Die RSN Risk Solution Network AG ist zu einem Drittel im Besitz der Basler Kantonalbank. Das Aktienkapital der RSN Risk Solution Network AG beträgt CHF 4.5 Mio. Die RSN Risk Solution Network AG ist nicht börsenkotiert.

2. Angaben über Verwaltungs-, Geschäftsleitungs- und Revisionsorgane

2.1 Bankrat

Dr. Andreas Sturm	Präsident
Christine Keller	Vizepräsidentin
Dr. Sebastian Frehner	Mitglied
Prof. Dr. Jürg Stöcklin	Mitglied
Helmut Hersberger	Mitglied
Jan Goepfert	Mitglied
Urs Berger	Mitglied
Dr. Ralph Lewin	Mitglied
Ernst Mutschler	Mitglied
Karolina Sutter Okomba	Mitglied
Hans Ulrich Scheidegger	Mitglied
Michel Rusterholz	Mitglied
Dr. Sibyl Anwander	Mitglied

2.2 Geschäftsleitung

Guy Lachappelle	Direktionspräsident, Bereichsleiter Präsidialbereich
Dominik Galliker	Stv. Direktionspräsident, Bereichsleiter Privatkunden und Private Banking
Peter Gertsch	Bereichsleiter Competence Center Services
Luca Pertoldi	Bereichsleiter Handel und Institutionelle Investoren
Dr. Christian Schöniger	Bereichsleiter Legal and Risk
Armin Landerer	Bereichsleiter Firmenkunden

2.3 Geschäftsadresse

Die Geschäftsadresse der Mitglieder des Bankrats und der Geschäftsleitung ist Basler Kantonalbank, Aeschenvorstadt 41, 4051 Basel, Schweiz.

2.4 Externe Revisionsstelle

Als externe Revisionsstelle fungiert die Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich. Die Ernst & Young AG hat die Jahresabschlüsse 2013 und 2014 revidiert.

3. Geschäftstätigkeit

3.1 Haupttätigkeit

Die Basler Kantonalbank ist in Basel und der angrenzenden Region als Universalbank tätig. Ihre Dienstleistungen werden über ein dichtes Filialnetz auf dem Boden des Kantons Basel-Stadt für die Bevölkerung und die Unternehmen der Region Nordwestschweiz erbracht.

Darüber hinaus betreibt die Basler Kantonalbank das Geschäft mit grossen Firmenkunden, Institutionellen sowie Banken in der ganzen Schweiz.

Da das Kerngeschäft der Basler Kantonalbank auf die drei Ertragssäulen Privatkunden und Private Banking (inklusive externe Vermögensverwalter), Firmenkunden sowie das Handelsgeschäft und Institutionelle Kunden ausgerichtet ist, verfügt die Basler Kantonalbank über eine diversifizierte Ertragsstruktur. Seit dem Jahr 2000 ist die Basler Kantonalbank mit einer Mehrheit an der gesamtschweizerisch tätigen Bank Coop AG beteiligt. Die langfristigen Verbindlichkeiten der Basler Kantonalbank werden von Standard & Poor's mit «AA» bewertet.

3.2 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. Cross-border-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.

4. Kapital

4.1 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 Partizipationsscheinkapital 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. Mit Beschluss vom 29.06.2000 hat der Grosse Rat des Kantons Basel-Stadt eine Limite für das Dotationskapital in der Höhe von CHF 350.0 Mio. festgelegt. Dieser Beschluss ist nicht befristet. Bedingtes Kapital besteht keines.

Das Partizipationsscheinkapital 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 Partizipationsscheinkapitals 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 31.07.2015 CHF 430.99 Mio. (Schlusskurs vom 31.07.2015 multipliziert mit der Anzahl kotierten Partizipationsscheine). Die Wertpapierkennnummern der Partizipationsscheine Basler Kantonalbank lauten 923'646 (Valorenummer SIX Telekurs AG) und CH0009236461 (ISIN).

4.2 Wandel- und Optionsrechte, ausstehende Obligationenanleihen

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

Ausstehende Obligationenanleihen (per 31.07.2015)

Betrag	Zinssatz	Ausgabe	Fälligkeit	frühestens kündbar
CHF 300 Mio.	2 3/4 %	2004	22.12.2016	
CHF 300 Mio.	2 1/2 %	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 *)

*) Tier 1, nachrangig

4.3 Eigene Beteiligungsrechte

Die Basler Kantonalbank hält mit Stichtag 31.07.2015 1'622'783 eigenen Partizipationsscheinen. Mit den Partizipationsscheinen Basler Kantonalbank sind keine Mitwirkungsrechte, insbesondere kein Stimmrecht, verbunden.

4.4 Dividenden

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

2015: CHF 3.10 (Geschäftsjahr 2014)
2014: CHF 3.10 (Geschäftsjahr 2013)
2013: CHF 3.30 (Geschäftsjahr 2012)
2012: CHF 3.30 (Geschäftsjahr 2011)
2011: CHF 3.30 (Geschäftsjahr 2010)

5. Mitteilungen

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

6. Angaben zum jüngsten Geschäftsgang und den Geschäftsaussichten

Angaben zum jüngsten Geschäftsgang sind im Halbjahresbericht 2015 der Basler Kantonalbank enthalten (Beilage B).

Die Geschäftsentwicklung im 2. Halbjahr 2015 ist zu einem grossen Teil von der Entwicklung der Lage an den Finanz- und Devisenmärkten abhängig. Im Zinsgeschäft rechnet die Basler Kantonalbank aufgrund der rechtzeitig getätigten Zinsrisikoabsicherungen mit einer Stabilisierung. Die Erträge aus dem Handelsgeschäft dürften in den kommenden Monaten weiter ansteigen. Die Umsetzung der Weissgeldstrategie soll bis Ende des laufenden Jahres abgeschlossen sein. Bis dahin kann es zu weiteren Abflüssen bei den verwalteten Vermögen kommen. Die Basler Kantonalbank erwartet für 2015 ein im Vergleich zum Vorjahr insgesamt stabiles Ergebnis.

7. Negativbestätigung

Seit der Publikation des Halbjahresabschlusses per 30.06.2015 sind keine wesentlichen Änderungen in der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Basler Kantonalbank eingetreten.

Verantwortung für den Emissions- und Kotierungsprospekt

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

Basel, 19. August 2015

Basler Kantonalbank

L. Pertoldi
Mitglied der Geschäftsleitung

G. Hartsleben
Mitglied der Direktion

(Diese Seite wurde absichtlich leer gelassen.)

AUF BAU DER BERA TER BANK



Jahresbericht 2014



**Basler
Kantonalbank**
fair banking

ES GEHT VORAN



Der Aufbau der Basler Kantonalbank als unabhängige Beraterbank ist in vollem Gang.

Mit klarem Ziel vor Augen haben wir die Strategie entwickelt und sind daran, sie umzusetzen. Die ersten Meilensteine haben wir passiert. Die Resultate des vergangenen Jahres sind positiv: Wir haben viel erreicht und viel vor uns.

Dieser Jahresbericht präsentiert Ihnen die Basler Kantonalbank in Zahlen und Fakten und zeigt Ihnen gleichzeitig, wohin wir unterwegs sind. Bei uns herrscht Aufbruchstimmung. Wir machen Nägel mit Köpfen.

Diesen Bericht und alles, was dazugehört, finden Sie auf www.gb.bkb.ch

Wir danken Ihnen für Ihr Interesse und freuen uns auf die gemeinsame Zukunft.

Guy Lachappelle
Direktionspräsident

Dr. Andreas Sturm
Bankpräsident

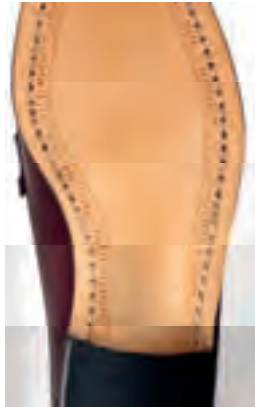
INHALT



12



20



32



42

8

VORWORT

Guy Lachappelle und Andreas Sturm
zum Stand der Dinge

12

STRATEGIE

Zukunft als Tat-Sache

20

UMSETZEN

Gesagt, getan:
Das haben wir 2014 umgesetzt

32

INVESTITION IN DIE ZUKUNFT

Nachrichten zur
Geschäftsentwicklung

36

CHARAKTER KOMMT VON INNEN

Haltungsnoten für die BKB

40

FÜR MORGEN DENKEN UND HANDELN

Förderung der Nachhaltigkeit

42

ENGAGEMENT FÜR BASEL

Vom Fussball über Kultur
zum Start-up

45

CORPORATE GOVERNANCE

ZAHLEN SPRECHEN LASSEN

BILANZ

		2014	2013
Bilanzsumme (vor Gewinnverwendung)	in 1000 CHF	27 605 596	25 075 619
Hypothekarforderungen	in 1000 CHF	10 082 786	9 911 895
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	in 1000 CHF	6 381 715	6 169 985

ERFOLGSRECHNUNG

Betriebsertrag	in 1000 CHF	355 815	365 806
Geschäftsaufwand	in 1000 CHF	178 503	197 373
Bruttogewinn	in 1000 CHF	177 312	168 433
Jahresgewinn	in 1000 CHF	71 074	70 092
Gewinnablieferung an den Kanton Basel-Stadt	in 1000 CHF	64 000	63 000

WEITERE ANGABEN

Mitarbeitende		781	806
Total Kundenvermögen	in 1000 CHF	26 904 637	28 336 005
Betriebliche Eigenkapitalrendite (RoE)	in %	5,24	1,34
Gesamtkapitalquote	in %	15,42	15,90

PARTIZIPATIONSSCHEIN BASLER KANTONALBANK

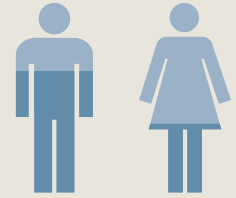
Börsenkurs am Jahresende	in CHF	64.05	72.30
Nennwert	in CHF	8.50	8.50
Dividende (brutto)	in CHF	3.10	3.10
Dividendenrendite	in %	4,84	4,29
Börsenkapitalisierung am Jahresende	in 1000 CHF	1 915 100	2 161 770

**KEIN STEIN BLEIBT AUF DEM
ANDERN. DIE BASLER
KANTONALBANK WIRD EINE
NEUE BANK MIT NEUEN
QUALITÄTEN: UNABHÄNGIGE
BERATERBANK. REGIONAL-
BANK. LOKALBANK.
ZUKUNFTSBANK. MEHRWERT-,
SYNERGIE- UND MITARBEITER-
BANK. WEISSGELDBANK.
DIENSTLEISTUNGS- UND
KUNDENBANK. KMU-BANK.
BASLER BANK.
DIE BANK DER BASLERINNEN.
DIE BANK DER BASLER.
IHRE BANK.**

+3,4%

Gesamtzunahme Spargelder

GENDERDIVERSITÄT



64%

36%

18

Standorte in Basel

werden sukzessive erneuert, um nahe bei unseren Kunden zu sein.

KONZERN BKB

BASLER
KANTONALBANK

BANK
COOP

Die BKB und die Bank Coop bilden zusammen den Konzern BKB. Das Stammhaus Basler Kantonalbank und die Tochtergesellschaft Bank Coop werden dabei operativ eigenständig geführt. Hinsichtlich der geografischen Präsenz und der Kundensegmente ergänzen sich die beiden Banken im Schweizer Markt optimal.

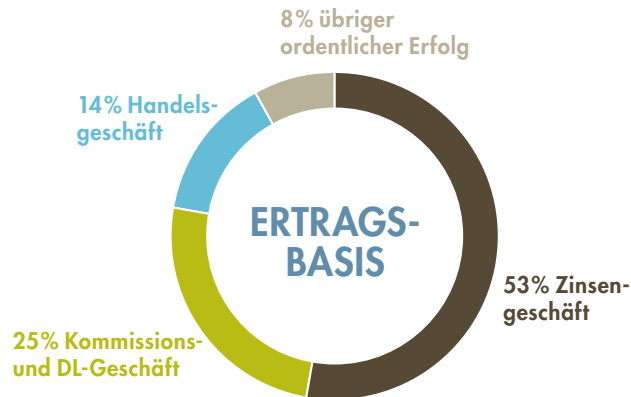


attraktive Dividendenrendite

4,84%

+1,7%

Steigerung der Vergabe von Hypotheken



255 Mio.

Franken zusätzliche Spargelder durch die Aktion «Turbosparen»

781

Mitarbeiter engagieren sich überdurchschnittlich für eine erfolgreiche Zukunft der BKB.

ECONOMIC PROFIT

Als eine der ersten Banken in der Schweiz führen wir den Economic Profit ein. Mit der neuen Steuerungsgrösse bringen wir in jedem Bereich Ertrag und Risiko in ein ausgewogenes Verhältnis. Mit dieser wertorientierten Steuerung verankern wir unternehmerisches und risikobewusstes Handeln in der ganzen BKB.

EINE STRATEGIE ZUM ANPACKEN

DANKE FÜR DAS AUSSERGEWÖHNLICHE ENGAGEMENT

Der Aufbau der neuen BKB verlangt allen viel ab. Kein Stein bleibt auf dem anderen. Jeder Bereich muss mit anpacken. Jede Einzelne, jeder Einzelne trägt mit. Möglich ist dies nur dank einem aussergewöhnlichen Engagement. Es beeindruckt uns jeden Tag von Neuem. Wir möchten darum zuallererst allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern für ihren enormen Einsatz danken. Wir sind überzeugt, dass er sich lohnt. Am Ende werden wir in einer neuen BKB arbeiten, auf die wir stolz sein können.

SO KONSEQUENT WIE KEINE ANDERE BANK

Aufgrund der veränderten Marktsituation und der regulatorischen Anforderungen wurde eine Transformation des bisherigen Geschäftsmodells nötig. Wir setzen sie mit einer Gesamtbankstrategie konsequent um. Die Eckpunkte der Strategie sind seit 2013 gegeben: unabhängige Beraterbank, wertorientierte Steuerung und Kooperationen im Konzern. In allen Bereichen haben wir strategische Initiativen gestartet. Mit der Weitergabe der Retrozessionszahlungen an die Kunden, der konsequenten Best-in-Class-Auswahl von Fonds und der unternehmensweiten Einführung des Economic Profit als Steuerungsgrösse ziehen wir nicht einfach nach. Die neue BKB nimmt damit eine Vorreiterrolle unter den Schweizer Banken ein. 2014 wurden die Planung und der Rohbau der neuen BKB abgeschlossen und mit der Umsetzung auf allen Ebenen begonnen. 2015 werden die strategischen Initiativen im Arbeitsalltag umgesetzt. Die Bank erwacht zu neuem Leben.

Wir danken allen unseren Mitarbeitenden für ihren enormen Einsatz. Wir sind überzeugt, dass er sich lohnt.

Damit unsere Strategie zum Ziel führt, muss sie von allen mitgetragen werden. Bei der BKB packen wir alle mit an.

27

Strategieprojekte
3. Q. 2014

29

Strategieprojekte
1. Q. 2014

32

Strategieprojekte
2. Q. 2014

11

Strategieprojekte
3. Q. 2013

9

Strategieprojekte
4. Q. 2013



NÄGEL MIT KÖPFEN

Eine Strategie ist so viel wert wie ihre
Umsetzung. Wir wissen, was wir tun
wie wir ansetzen und wie wir die
komplexesten Aufgaben lösen. Wir wissen
daran, was die besten Leute der
Welt zu tun haben. Nägel mit Köpfen.



31

Strategieprojekte
4. Q. 2014

UNABHÄNGIGE BERATUNG FÜR PRIVATE UND UNTERNEHMEN

Für unsere Kunden wird die neue BKB zur unabhängigen Beraterbank. Wir bauen unsere Angebote rund um ihre Bedürfnisse auf. Das heisst konkret: Wir verzichten auf jegliche Vertriebsentschädigungen in Form von Retrozessionen. Denn nur wer keine Zahlungen von Dritten annimmt, kann unabhängig beraten. Mit transparenten Leistungspaketen können die Kunden die gewünschte Betreuungsintensität frei wählen. Statt uns an einen bevorzugten Anbieter zu binden, suchen wir mit dem Best-in-Class-Ansatz die besten Fonds am Markt. Und zu guter Letzt erhöhen wir die Beratungsqualität, indem all unsere Kundenberater einen anspruchsvollen Zertifizierungsprozess durchlaufen.

Nicht nur unsere Privatkundschaft kann sicher sein, dass wir sie vollkommen unabhängig und immer in höchster Qualität beraten. Genauso profitieren Firmenkunden. Unser KMU-Center fokussiert sich ganz auf ihre Anliegen. Standardisierte Produktpakete mit transparenten Preismodellen, die alle Leistungen zusammenfassen, welche Unternehmen benötigen, machen es sehr einfach, mit uns ins Geschäft zu kommen. Nach weniger als einem Jahr machen davon schon rund 3000 Firmen in der Region Gebrauch.

IN BASEL FÜR BASEL

Für Privat- und Firmenkunden gilt gleichermassen: Die neue BKB wird die Bank der Wahl für alle Baslerinnen und Basler sein. Weil wir uns eng mit Basel verbunden fühlen, engagieren wir uns für kulturelle und sportliche Anlässe, aber auch für soziale Zwecke. Ausserdem haben wir 2014 entschieden, dass wir unsere Aktivitäten auf unsere Heimregion konzentrieren wollen. Seit Ende 2014 sind unsere Private-Banking-Standorte in Bern und Zürich geschlossen. Gleichzeitig fokussieren wir unser Geschäft mit ausländischen Kunden auf vier Kernmärkte.

WEISSGELDSTRATEGIE IN ALLER KONSEQUENZ

Schwarzgeld hat bei der BKB nichts zu suchen. Dies betrifft nicht nur die ausländischen Kunden. Auch von unserer Schweizer Kundschaft verlangen wir eine schriftliche Bestätigung ihrer Steuerehrlichkeit. Dies verschafft uns Gewissheit: Die Kredite, die wir vergeben, sind nicht mit unversteuerten Geldern finanziert, und die Löhne, die wir unseren Mitarbeitern zahlen, oder die Dividende, die wir den Eigentümern ausschütten, haben wir nicht durch die Verwaltung von Schwarzgeld verdient.





DIE WERTORIENTIERTE STEUERUNG IST EIN RICHTUNGSWECHSEL

Nachhaltigkeit und Fokussierung auf Basel sind für uns aber nicht nur ein Gebot der Stunde. Wir verankern sie langfristig in unserem Handeln. Das erreichen wir durch die Einführung der wertorientierten Steuerung. Die grundlegende Neuerung ist, dass wir bei allen Entscheiden und Prozessen neben den Kosten und dem Ertrag künftig auch die eingegangenen Risiken umfassend und integrativ berücksichtigen. Im vergangenen Jahr haben wir als neue Steuerungsgrösse deshalb den Economic Profit (EP) eingeführt. Vereinfacht gesagt, errechnet sich dieser aus dem Bruttogewinn abzüglich der Risikokosten. Das Management wird ab sofort hauptsächlich am EP gemessen. Das im vergangenen Jahr entwickelte und verabschiedete neue Vergütungsmodell knüpft denn auch ihre Boni an den erwirtschafteten Economic Profit.

Doch die Steuerungsgrösse ist viel mehr als nur eine Zahl. Sie wird die Art und Weise, wie wir bei der BKB entscheiden und handeln, fundamental verändern – und die Balance zwischen Risiko und Ertrag langfristig sichern.

GELEBTER KUNDENFOKUS

Ein konkretes Bild von der neuen BKB können sich die Baslerinnen und Basler übrigens bereits im Herbst 2015 machen. Dann eröffnen wir am Karl Barth-Platz die neue Filiale im Gellert. Das ist die erste Geschäftsstelle, in der das Konzept der unabhängigen Beraterbank auch architektonisch umgesetzt wird. Wir richten unsere Standorte aber nicht nur auf die Schalterkundschaft aus. Sondern wir berücksichtigen auch die speziellen Bedürfnisse von Pendlern oder Anlagekunden und stellen für unsere Self-Service-Kundschaft moderne Onlinetools zur Verfügung.

Wir alle haben im letzten Jahr angepackt. Die neue BKB ist jetzt bereit, um in den kommenden Jahren mit Leben gefüllt zu werden. Mit unseren Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern. Für unsere Kundinnen und Kunden – und für Basel.



Guy Lachappelle
Direktionspräsident

Dr. Andreas Sturm
Bankpräsident

NÄGEL MIT KÖPFEN

Eine Strategie ist so viel wert wie ihre Umsetzung. Wir wissen, wer wir sein, wie wir entscheiden und wie wir zusammenarbeiten wollen. Wir wissen genau, was zu tun ist. Und das machen wir jetzt: Nägel mit Köpfen.

Unsere Strategie
ist klar und einfach.
Sie besteht aus
drei Eckpunkten.

UNABHÄNGIGE
BERATERBANK

WERTORIENTIERTE
STEUERUNG

KOOPERATIONEN
IM KONZERN





AUS EINEM GUSS

So wird die neue BKB: eine Bank für nachhaltigen Erfolg. Eine Bank aus einem Guss, in der Denken, Reden und Handeln eine Einheit bilden. Eine Bank, die ganz für ihre Kundinnen und Kunden und für Basel da ist. Dabei sind wir uns bewusst: Der Weg dahin ist kein Zuckerschlecken, sondern harte Arbeit. Aber wir sind auf Kurs. In allen Bereichen haben wir strategische Initiativen gestartet und kommen Schritt für Schritt voran.

UNABHÄNGIGE BERATERBANK

2013 haben wir die Weichen gestellt, um uns als unabhängige Beraterbank im Markt zu positionieren. Damit besinnt sich die BKB auf ihre Kernkompetenzen: eine ausgesprochene Kundennähe und eine starke regionale Verankerung. Den Aufbau der unabhängigen Beraterbank haben wir 2014 mit verschiedenen strategischen Initiativen vorangetrieben, die wir parallel umsetzen. Sie betreffen Privatkunden, Private Banking und Firmenkunden gleichermassen. Der Fokus liegt für alle Kunden auf einer erstklassigen und vollständig unabhängigen Beratung. Unterstrichen wird dieser Ansatz durch eine Multi-Kanal-Betreuung, bei der Filialen, Telefon und Internet nahtlos zusammenspielen. Gleichzeitig arbeiten wir an der Erneuerung unseres Leistungsversprechens.



WERTORIENTIERTE STEUERUNG

Die neue BKB wird eine Bank, die nachhaltig wirtschaftet und der man vertraut. Um dies zu erreichen, steuern wir die Bank wertorientiert und führen den Economic Profit (EP) als Kennzahl ein. Damit lassen sich alle Geschäftstätigkeiten hinsichtlich Wachstum, Profitabilität und Risiko ganzheitlich beurteilen. Der EP bedeutet aber viel mehr: Er wird die Bankkultur und damit die Art und Weise, wie wir Entscheidungen treffen, langfristig und fundamental verändern. Indem wir für unsere Mitarbeitenden neue Anreize setzen, belohnen wir risikobewusstes Handeln und verankern unternehmerisches Denken in der ganzen Bank. Mit der ausgewogenen Rendite-Risiko-Betrachtung wollen wir den langfristigen Unternehmenserfolg sichern.



KOOPERATIONEN IM KONZERN

Wir nutzen Synergien im Konzern wo immer möglich und vermeiden Doppelspurigkeiten. Unser Ziel ist eine Steigerung der Wettbewerbsfähigkeit durch effizientere Prozesse und Kostensenkungen. Die BKB und die Bank Coop bestimmen dafür gemeinsam nach dem Lead-Banken-Prinzip in jedem Bereich die Bank, welche über die grössere Erfahrung, das bessere Know-how und die effizienteren Prozesse verfügt. Indem jeweils eine Bank die Fachführerschaft übernimmt, können wir den Wirkungsgrad der Kooperation maximieren. Mit klaren Leistungsvereinbarungen regeln wir die Zusammenarbeit innerhalb des Konzerns. Und zwar verbindlich. Auch Kooperationen mit Drittanbietern bauen wir konsequent nach diesem Prinzip auf.



GEPLANTES UND ERREICHTES: DER BAUFORTSCHRITT

PRIVATKUNDEN



Entwicklung und Fortschritt der Initiative erfolgen nach Plan. Offene Themenfelder sind adressiert und werden 2015 bearbeitet.

PRIVATE BANKING



Initiative leicht hinter Plan. Regulatorische Anforderungen steigen, welche einen direkten Einfluss auf den Fortschritt haben. Handlungsfelder sind identifiziert.

FIRMENKUNDEN



Breite Konzept- und Aufbau-phase abgeschlossen. Realisierungsphase wird 2015 eingeleitet.

LEISTUNGS- VERSPRECHEN



Grundlagen für den Start der Initiative noch nicht vollständig vorhanden. Darum wurde erst im Dezember mit den Arbeiten gestartet.

WERTORIENTIERTE STEUERUNG



Erster Teil auf Seite BKB erfolgreich eingeführt. Zweiter Teil auf Seite Bank Coop startet 2015.

KOOPERATIONEN IM KONZERN



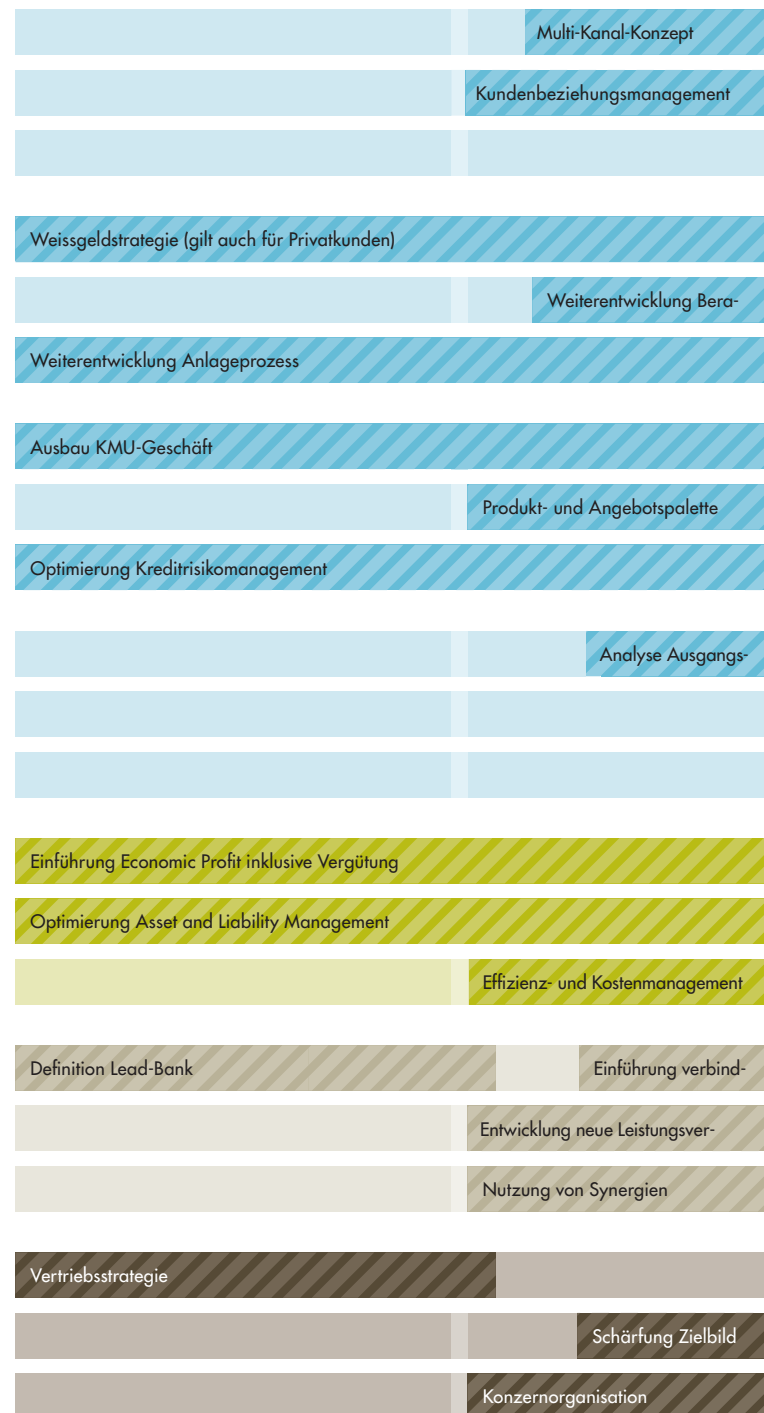
Auslegeordnung ist gemacht. Erste Meilensteine sind erreicht. Definitions- und Realisierungsphase startet 2015.

ÜBERGREIFENDE KONZERNTHEMEN



Grundlagenarbeit für die Zusammenarbeit im Konzern konnte schneller als erwartet definiert werden. Umsetzung ab 2015 aufgeleitet.

2013



2014

2015

2016



- abgeschlossen oder auf Kurs
- Ziele teilweise erreicht oder Verzögerungen
- Ziele noch nicht erreicht

STRATEGISCHE INITIATIVEN: DAS HABEN WIR 2014 SCHON UMGESETZT

2014

PRIVATKUNDEN



Unsere Kunden sollen so mit uns in **Kontakt** treten können, wie sie das wünschen. Dafür integrieren wir Internet, Beratungcenter

und persönliche Beratung in einem **Multi-Kanal-Konzept**. 2014 haben wir ein **Beratungcenter** konzipiert, das weit über

die Bürozeiten hinaus für unsere Kunden erreichbar ist. Bei der Umsetzung ergaben sich jedoch Verzögerungen.

PRIVATE BANKING



Im Zentrum stehen die unabhängige Beratung und die nachhaltige Wertvermehrung der Kundenvermögen. Die Weissgeld-

strategie und die geografische Fokussierung wurden 2014 weiter vorangetrieben, alle Grundlagen für die **unabhängige**

Beraterbank aufgebaut.

FIRMENKUNDEN



Im Zentrum steht für uns die Basler Wirtschaft. Ein spezielles **KMU-Center** adressiert seit 2013 die spezifischen Bedürf-

nisse der regionalen Unternehmen. 2014 wurde das Geschäft unter anderem mit attraktiven Produktpaketen für KMU und zu-

sätzlichen Beratungsleistungen weiter ausgebaut.

LEISTUNGS- VERSPRECHEN



Mit der veränderten **Positionierung und Ausrichtung** der BKB erneuern wir auch unser Versprechen an unsere Kunden. 2014

stand ganz im Zeichen der detaillierten Situationsanalyse, der Arbeit an unserer Vision und der Bestimmung unserer Werte. Die

Konkretisierung ist noch nicht abgeschlossen.

WERTORIENTIERTE STEUERUNG



Jede unserer Handlungen muss auf den **langfristigen Erfolg** ausgerichtet sein. 2014 konnten die Vorbereitungen zur Einfüh-

rung des **Economic Profit** abgeschlossen werden. Mit dieser Art der finanziellen Banksteuerung stellen wir die Balance zwischen

Ertrag und Risiko wieder her. Die integrierte Simulation konnte aus Ressourcengründen nicht realisiert werden.

KOOPERATIONEN IM KONZERN



Der Ausbau der Zusammenarbeit im Konzern ist 2014 konsequent vorangetrieben worden. Das **Lead-Banken-System** für

Projekte und Prozesse sowie die **Fachführerschaft** für operative Themen wurden im Konzern verbindlich geregelt. Serviceverein-

barungen zwischen der Bank Coop und der BKB wurden definiert und einem Review unterzogen.

ÜBERGREIFENDE KONZERNTHEMEN



Mit dem **Zielbild** und der **Vertriebsstrategie** ist das Fundament für den Neubau der BKB gelegt worden. Die Aufbau-

organisation der neuen BKB und des Konzerns wurde erarbeitet. Veränderungsmaßnahmen wurden eingeleitet.

AUSBLICK: DAS WOLLEN WIR 2015 ERREICHEN

2015

Das Beratungscenter wird den Betrieb spätestens am 1. Juli 2015 aufnehmen. Im Herbst 2015 werden wir am Karl Barth-

Platz die **erste Geschäftsstelle** eröffnen, welche die neue BKB und das **Multi-Kanal-Konzept** erlebbar machen. Eine Vertriebs-

steuerung wird aufgebaut. Die Themen Produkt-, Segment- und Kanalmanagement werden zentral bearbeitet und mithilfe von

analytischen Modellen gezielt unterstützt.

Die Weiterentwicklung des Anlageprozesses kommt 2015 in die letzte Phase. Die Private-Banking-Kunden werden 2015

von einer **steigenden Beratungsqualität** profitieren. Dafür sorgen unter anderem die Zertifizierung der Berater, der klar

strukturierte Anlageprozess und die Einführung eines computer-gestützten Anlageberatungs-tools.

Die spezifischen Bedürfnisse der Basler KMU werden 2015 mit **neuen Produktpaketen** noch besser bedient. Der Vertrieb

wird analog zum Privatkundengeschäft mit einer **Multi-Kanal-Strategie** vorangetrieben.

Aufgrund der Ergebnisse der Analysen wird 2015 unser neues **Leistungsversprechen** definiert, ausgestaltet und es

wird entschieden, ob und in welchem Umfang eine Erneuerung der Corporate Identity vorgenommen wird.

Ab dem 1. Januar gilt der Economic Profit für das Reporting auf der Geschäftsleitungsebene. Die Steuerungsgrösse wird da-

nach schrittweise auch für die einzelnen Bereiche verbindlich umgesetzt, damit ab 2016 die einzelnen Geschäftsfelder wert-

orientiert gesteuert werden. 2015 werden zusätzlich Simulationmöglichkeiten in die Budgetierung integriert. Dies ermög-

licht ein **vorausschauendes Finanzmanagement**.

Unter Führung der jeweiligen Lead-Bank werden in allen Bereichen die **Synergiepotenziale** schrittweise umgesetzt und

Doppelspurigkeiten eliminiert. Die **Leistungsverrechnung als Grundlage** der Kooperation im Konzern wird final definiert und

der neue Service-Management-Prozess wird 2015 erstmals angewendet. Damit wird die Beschaffung integraler Bestandteil

der Strategieumsetzung im Konzern.

2015 wird die **Konzernorganisation** an die neue strategische Ausrichtung angepasst. Mit ver-

schiedenen Massnahmen werden wir diesen Veränderungsprozess unterstützen.

REVOL

**MUT. UND
VERÄNDERUNG**

UTION

Der Umbau der BKB geht ans Eingemachte. Das Revolutionäre daran ist nicht, was wir anpacken, sondern die Konsequenz, mit der wir es tun. Dieser Umbau ist radikal. Er betrifft die Führung genauso wie die Mitarbeitenden. Niemand kann sich dem entziehen. Alle müssen lernen und das Gelernte beweisen. Risiko und Ertrag gegeneinander zu verrechnen wissen. Dafür gerade stehen. Klarheit und Nachprüfbarkeit schaffen. Die neue BKB ist die Beraterbank: verantwortungsvoll und konsequent ihren Kunden verpflichtet.

WEISSES GELD FÜR EINE SAUBERE BANK

Wenn es um unversteuerte Vermögen geht, machen wir keine halben Sachen: Wir wollen keine Gelder mehr, die nicht korrekt deklariert wurden. Gar keine.

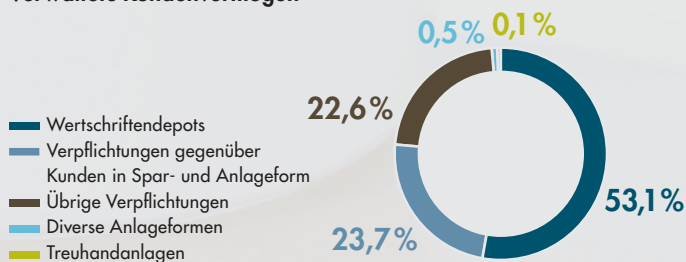
UMSETZUNG DER WEISSGELDSTRATEGIE AUF KURS

Bis Ende 2015 wird die Basler Kantonalbank nur noch versteuerte Vermögen verwalten. Neue Kunden müssen uns schon seit 2011 schriftlich bestätigen, dass ihre Mittel korrekt versteuert sind. Aber wir gehen noch weiter und verlangen auch von bestehenden Kunden eine Bestätigung, dass sie ihr Vermögen korrekt versteuert haben. 2014 haben wir dies bei den ausländischen Kunden planmässig vorangetrieben. Das hat im vergangenen Jahr erwartungsgemäss zu einem Abfluss bei den verwalteten Vermögen geführt. Und seit 2014 setzen wir diese Massnahme schrittweise auch bei Schweizer Kunden um. Die ersten Erfahrungen haben uns gezeigt, dass dieser Schritt auch bei langjährigen und in der Regel steuerehrlichen Kunden der BKB auf grosses Verständnis stösst.

BESCHRÄNKUNG DES GRENZÜBERSCHREITENDEN GESCHÄFTS

Im Zuge der Weissgeldstrategie schränken wir auch unsere Geschäftstätigkeit geografisch stark ein. Die BKB lässt nur noch Neukunden aus Deutschland, Frankreich, Italien und den Niederlanden zu sowie aus Ländern, mit denen die Schweiz eine Abgeltungssteuer vereinbart hat. Derzeit sind das Österreich und Grossbritannien. Zusätzlich haben wir 2014 basierend auf dem Korruptionsindex von Transparency International eine Liste mit unerwünschten Domizilländern erstellt. Geschäftsbeziehungen zu Kunden mit Domizil in diesen Ländern lösen wir sukzessive auf. Damit schaffen wir ein nachhaltiges Vermögensverwaltungsgeschäft und vermeiden Risiken für unsere Bank.

Verwaltete Kundenvermögen



FÜR ALLE ERREICHBAR: UNSERE STANDORTE

DIE NEUE BKB ERLEBBAR MACHEN

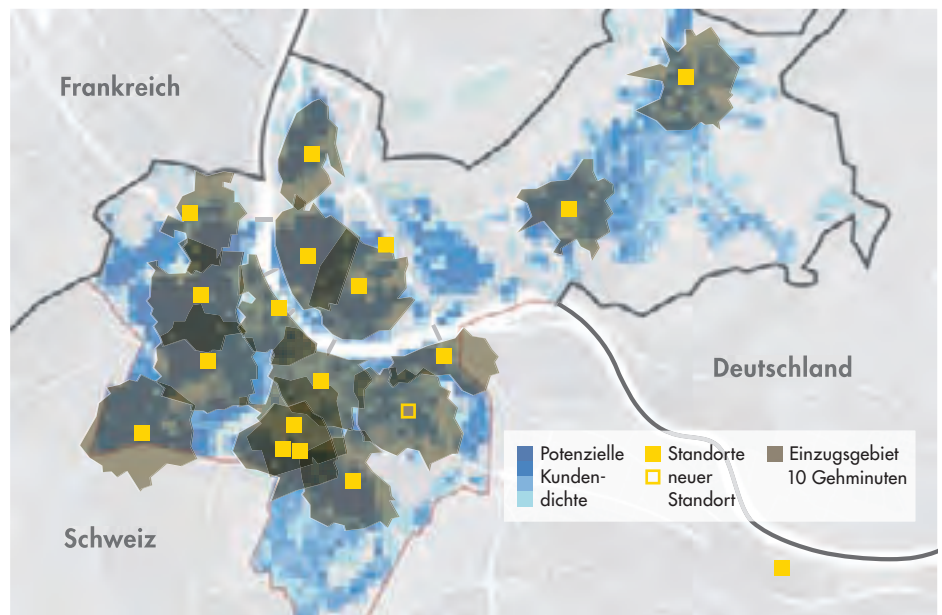
Als Staatsbank haben wir einen Grundversorgungsauftrag. Deshalb unterhalten wir ein flächendeckendes Filialnetz, um überall nahe bei unseren Privatkunden zu sein. Der Aufbau als unabhängige Beraterbank soll bis in drei Jahren auch an unseren Standorten erlebbar werden. Deshalb erneuern wir diese von Grund auf. 2014 haben wir alle Standorte hinsichtlich der Kundenpotenziale untersucht. Gemeinsam mit dem Institut für Finanzdienstleistungen (IFZ) der Hochschule Luzern wurden bestehende Bankfilialkonzepte analysiert und Kunden aus allen Altersgruppen befragt. Künftig wollen wir unterschiedliche Kundengruppen wie etwa Quartierbevölkerung, Anlagekunden oder Pendler mit verschiedenen Standorttypen ganz gezielt bedienen.

DER KONZEPTENTSCHEID IST GEFALLEN

2014 haben wir daran gearbeitet, die Standorte neu zu konzipieren. Während dieses Prozesses haben wir auch an der Entwicklung von neuen, innovativen Elementen

gearbeitet. Das wird tief greifende Auswirkungen auf den Bankbetrieb und die angebotenen Funktionen haben und die Rollen der Mitarbeitenden verändern. Deshalb analysieren wir schon jetzt die operativen Abläufe, um unsere Mitarbeitenden optimal auf den neuen Bankbetrieb vorberei-

ten und dafür schulen zu können. Die BKB-Filiale der Zukunft wird im Rahmen eines Pilotprojekts am Karl Barth-Platz im Gellert-Quartier bis im Herbst 2015 zum ersten Mal umgesetzt. An den übrigen Standorten hat die bauliche Projektphase begonnen.

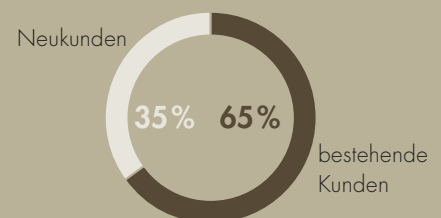


SPAREN MIT TURBO

Die konsequente Weissgeldstrategie hat bei der BKB zu einem erwarteten Abfluss von Kundengeldern geführt. Um dem entgegenzuwirken, haben wir von Mai bis August 2014 die Aktion «Turbosparen» durchgeführt. Sämtliche vor dem 1. September 2014 einbezahlten Neugelder verzinsen wir während eines Jahres mit 1,5 Prozent. Die Kampagne hat die gesteckten Ziele klar über-

troffen. Rund 2500 Kunden haben davon profitiert. Über ein Drittel davon waren Neukunden. Bei den bestehenden Kunden, die sich beteiligten, konnten wir die BKB stärker als Hauptbank positionieren. Mit der Aktion konnten wir fast die Hälfte der im letzten Jahr entstandenen Vermögensabflüsse kompensieren. Für 2015 sind weitere Spezialangebote geplant.

Anteil Neukunden am «Turbosparen»



DIE GRUNDLAGEN DER UNABHÄNGIGEN BERATERBANK

Unsere Anlagekunden sollen die beste Beratung erhalten. Dafür ändern wir alles. Dafür ändern wir uns. So radikal wie keine andere Bank. Mit vier tiefgreifenden Massnahmen.

1
WIR GEBEN ALLE
VERTRIEBSENTSCHÄDIGUNGEN WEITER

4
WIR BILDEN
UNSERE BERATER
HÄRTER AUS

2
WIR VERRECHNEN
UNSERE LEISTUNGEN
TRANSPARENT

3
WIR BIETEN NUR
DIE BESTEN ANLAGE-
PRODUKTE AN

2014 AUFGEBAUT: EIN TRAGBARES FUNDAMENT

1. UNABHÄNGIG VON VERTRIEBSCHÄDIGUNGEN

Als eine der ersten Banken verzichtet die BKB auf sämtliche Vertriebsentschädigungen. Wir geben alle sogenannten Retrozessionen, die im Wertschriftengeschäft anfallen, an unsere Kunden weiter. So entfällt jeder Anreiz, einzelne Produkte aus Eigeninteresse der Bank zu bevorzugen.

2. LEISTUNGSPAKETE SCHAFFEN TRANSPARENZ

Die Kunden sollen genau wissen, welche Leistungen sie für ihr Geld erhalten, und sie sollen selber entscheiden können, wie viel Beratung sie nutzen wollen. Dieser Anspruch steht hinter dem in vier Leistungspackage aufgeteilten Beratungsangebot der BKB. Die Abgeltung der Beratung ist künftig

transparent an Leistungen gebunden. Erhältlich sind vier Pakete mit unterschiedlicher Beratungsintensität und verschiedenem Leistungsumfang. Die BKB hat das retrozessionsfreie Geschäftsmodell per 1. Oktober 2014 für alle Anlagekunden umgesetzt. Die so gewonnene Unabhängigkeit bedeutet auch, dass unsere Beratungsleistungen nicht mehr über Kommissionen abgegolten werden. Diese Leistungen finanzieren wir künftig über die neuen, transparenten Beratungspakete, welche eine kleinere oder grössere Beratungs-

komponente beinhalten. Damit bezahlen unsere Kunden nur gerade so viel für die Anlageberatung, wie sie auch effektiv in Anspruch nehmen wollen. Mit einer leichten Erhöhung der Depotgebühren werden zukünftig die Basisdienstleistungen abgegolten.

transparent an Leistungen gebunden. Erhältlich sind vier Pakete mit unterschiedlicher Beratungsintensität und verschiedenem Leistungsumfang.

Vermögensverwaltungsmandat

Premium

Classic

Easy-Trading

Betreuungsintensität

3. BEST-IN-CLASS-ANSATZ BIETET MEHR CHANCEN

Für unsere Kunden ist nur das Beste gut genug. Deshalb haben wir 2014 mit der Umsetzung des Best-in-Class-Ansatzes für die Auswahl von Anlagefonds begonnen. Aus den 7000 in der Schweiz zugelassenen Fonds haben wir rund 80 Produkte aus allen Anlageklassen anhand von klar nachvoll-

ziehbaren Kriterien selektiert und in einer Empfehlungsliste für unsere Kundenberater zusammengefasst. Die Performance der einzelnen Fonds wird laufend überwacht, und falls notwendig wird die Liste angepasst.

Der Best-in-Class-Ansatz führt zu einem deutlich vielfältigeren Angebot: Anstatt wie früher von wenigen Anbietern stammen die heute empfohlenen Fonds von 25 bis 30

verschiedenen Fondsgesellschaften. Bei unseren Anlagekunden sind wir daran, durch entsprechende Beratung und Empfehlungen die Portfolios nach dem Best-in-Class-Prinzip zu optimieren. Auch die Vermögensverwaltungsmandate wurden entsprechend überprüft und unter Best-in-Class-Gesichtspunkten angepasst. Alles im Interesse der Kundinnen und Kunden.

4. ALLE BERATER WERDEN ZERTIFIZIERT

Individuelle Topberatung darf kein Zufall sein. Deshalb bilden wir sämtliche Mitarbeitenden, die im Kundenkontakt stehen, systematisch aus, überprüfen ihr Wissen und bilden sie laufend weiter. Unabhängig von Rang, Alter und Ausbildung müssen alle einen einheitlichen Zertifizierungsprozess

durchlaufen. Dabei stellen wir nicht nur sicher, dass sie fachlich über das gesamte Angebotsspektrum bestens Bescheid wissen. Auch die Beratungsprozesse und die Gesprächsführung werden gezielt geschult. So können unsere Kunden sicher sein, dass sie umfassend und individuell beraten werden. 2014 haben wir in einer ersten Welle bereits rund 80 unserer etwa 350 Kundenbe-

rater ausgebildet und zertifiziert. Bis im Frühjahr 2016 werden alle Mitarbeitenden, die im Kundenkontakt stehen, die Zertifizierung durchlaufen haben.

DIE BALANCE ENTSCHEIDET

RISIKO



WIR FÜHREN DEN ECONOMIC PROFIT EIN

Wir bauen die BKB von Grund auf um, weil wir nachhaltig wirtschaften wollen. Und weil wir eine Bank sein wollen, der man vertraut. In der Vergangenheit haben ambitionöse Volumen- und Ertragsziele dazu geführt, dass das Risiko-Ertrags-Verhältnis nicht nachhaltig war. Jetzt bringen wir die Waage wieder ins Gleichgewicht. Mit der wertorientierten Steuerung. Das ist einer der drei strategischen Eckpunkte der BKB. Der Schlüssel dazu ist die neue Steuerungsgrösse, der sogenannte Economic Profit, kurz EP. Die grundlegende Neuerung ist, dass neben den Kosten und dem Ertrag künftig auch eine umfassende Berücksichtigung der eingegangenen Risiken stattfindet. Im Vordergrund steht also nicht das kurzfristige Erreichen einer möglichst hohen Rendite, sondern das Schaffen von nachhaltigem Unternehmenswert.

DER ECONOMIC PROFIT SCHAFFT NACHHALTIGEN WERT

Der EP – oder ökonomische Gewinn – wird zu unserer zentralen Steuerungsgrösse. Vereinfacht gesagt, baut der EP auf dem Ertrag auf, bringt davon den Aufwand und, ganz wichtig, die Risikokosten in Abzug. Nachhaltiger Wert wird erst geschaffen, wenn der Ertrag die Summe von Betriebs- und Risikokosten übersteigt. Das hat umfassende Auswirkungen auf die finanzielle Steuerung unserer Bank: Von der Definition des finanziellen Zielsystems über die Planung bis zum Reporting wird alles komplett auf den EP ausgerichtet. Damit wollen wir nachhaltigen Wert für unsere Kunden und Kapitalgeber schaffen.

ERTRAG

AB SOFORT WIRD DAS MANAGEMENT AM EP GEMESSEN

2014 haben wir den EP auf der Stufe der Gesamtbank definiert und mit der gestaffelten Einführung in der Bank begonnen. Im Rahmen eines Pilotbetriebs wurden entsprechende Kennzahlen erarbeitet und überprüft. Mit den Führungskräften haben wir Schulungen durchgeführt, um sie auf die neue Zeitrechnung in der BKB vorzubereiten. Die Geschäftsleitung wird ab sofort am EP gemessen. Ab Anfang 2015 wird dieser in allen Organisationseinheiten der Bank verankert. Für jeden Bereich haben wir Werttreiber definiert, die direkt oder indirekt den EP beeinflussen. So machen wir die neue Steuerungsgrösse für alle Mitarbeitenden fassbar und umsetzbar.

Die Planung für die Geschäftsjahre 2015 bis 2018 ist bereits vollständig auf den ökonomischen Gewinn ausgerichtet.

UNTERNEHMERISCH UND RISIKOBEWUSST HANDELN

Der EP ist aber mehr als nur eine Steuerungsgrösse. Er soll uns helfen, für alle Kunden nachhaltig mehr Wert zu schaffen. Mit der wertorientierten Steuerung verändern wir unsere Kultur fundamental. Die Risikoabwägung wird Teil unseres Denkens und Handelns. Wir setzen bewusst neue und nachhaltige Anreize. Mit der Einführung des Economic Profit passen wir bestimmte Zielvereinbarungen mit unseren Mitarbeitenden an. Belohnt wird künftig, wer mit seinen Entscheidungen Ertrag und Risiko in ein ausgeglichenes Verhältnis bringt und damit zur nachhaltigen Wertsteigerung für unsere Kunden beiträgt. Mit dem EP steht unternehmerische Verantwortung im Zentrum, wovon unsere Kunden, die PS-Inhaber und der Kanton Basel-Stadt profitieren.

**WIR
GEHEN IN
DIE TIEFE ...**





... DAMIT SIE ALS KMU NACH OBEN KOMMEN.

Wir blicken auf eine lange Tradition als Bankpartner für KMU zurück. In den letzten Jahren war die BKB aber vor allem für kleinere Unternehmen nicht genügend sichtbar. Wir sind gründlich über die Bücher gegangen – und wir unterstützen die KMU, nach oben zu kommen: Am 1. Februar 2014 haben wir vier praktische Produktpakete eingeführt. Sie enthalten in verschiedenen Leistungsstufen wichtige Basisprodukte wie Konten, Kredit- oder Maestro-Karten sowie gestaffelte Rabatte auf Buchungsgebühren. So erhält jedes Unternehmen das Paket, das seinen Bedürfnissen am besten entspricht. Dafür bezahlt man einen monatlichen Fixpreis, anstatt jede Dienstleistung einzeln zu begleichen. Bis Ende 2014 wurden die Pakete bereits von rund 3000 KMU-Kunden aus der Region Basel genutzt. Aufgrund der bisher gesammelten Erfahrungen wird die BKB die Produktpakete 2015 weiterentwickeln.

VON DER GRÜNDUNG BIS ZUR NACHFOLGE

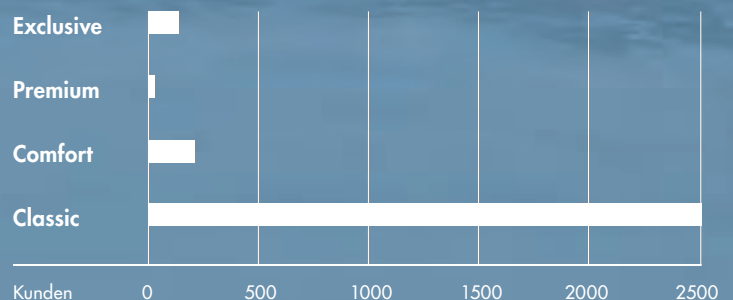
Die KMU-Produktpakete sind quasi die Eintrittsporte in das umfassende Dienstleistungsuniversum der BKB. Wir begleiten Firmen in jeder Phase und unterstützen sie von der Gründung über das Wachstum und die Expansion bis zur Regelung der Nachfolge.

ALLES FÜR EINE LÜCKENLOSE BETREUUNG

Um kleinere Unternehmen optimal unterstützen zu können, haben wir unser Know-how im KMU-Center Südpark gebündelt. Dort sind wir für Unternehmen über die KMU-Serviceline für die Belange des Tagesgeschäfts erreichbar. Wenn komplexere Fragestellungen wie Finanzierungen, Währungsabsicherungen etc. behandelt werden, kümmern sich unsere Spezialisten in einem persönlichen Gespräch darum.

Vor allem das Classic-Paket kommt bei den KMU-Kunden gut an

Anzahl KMU-Produktpakete per 31.12.2014



DIE KUNDEN BESSER VERSTEHEN

Der Umbau zur unabhängigen Beraterbank verändert auch, wie wir mit unseren Kunden sprechen und umgehen: Wir verkaufen nicht einfach Produkte, sondern beraten persönlich und bedürfnisgerecht. Dazu müssen wir unsere Kunden kennen und verstehen. 2014 haben wir dafür die technologische Basis geschaffen und ein Customer-Relationship-Management (CRM) eingeführt, mit dem wir die Beziehung zum Kunden gezielter und individueller pflegen können. In der ersten Phase haben wir Module implementiert, die auf jeden Kunden eine ganzheitliche Sicht erlauben. So können wir die Kunden gezielter und besser beraten. Gleichzeitig haben wir unsere Berater sorgfältig im Gebrauch des neuen Werkzeugs geschult. Für nächstes Jahr ist ein weiterer, schrittweiser Ausbau geplant.

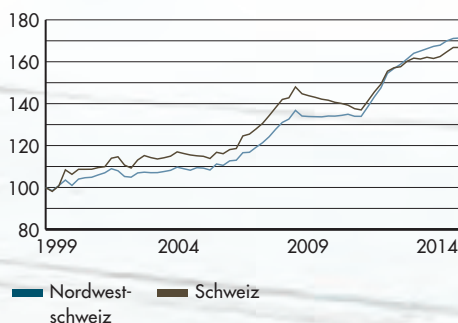


MEHR WERT: WISSEN WEITERGEBEN

BKB-EIGENHEIMINDEX: DIE PREISENTWICKLUNG AUF DEM LOKALEN IMMOBILIENMARKT

Wir sind die Nummer 1 in der Region Basel für die Finanzierung von Wohneigentum. Von unserer über 100-jährigen Kompetenz sollen nicht nur unsere Kunden, sondern alle aktuellen und zukünftigen Eigenheimbesitzer profitieren. Deshalb haben wir im Juli 2014 zum ersten Mal den BKB-Eigenheimindex publiziert. Er basiert auf Daten über effektiv erfolgte Transaktionen am Immobilienmarkt. Diese werden von einem unabhängigen, externen Anbieter erhoben und ausgewertet. Einerseits indexieren wir die Preise für Einfamilienhäuser und Eigentumswohnungen in der Region Nordwestschweiz und vergleichen sie mit den Durchschnittspreisen in der Schweiz. Andererseits brechen wir die Immobilienpreise bis auf die einzelnen Gemeinden herunter. Mit der Publikation des Index profitiert die Region Basel von qualitativ hochstehenden Informationen zum Immobilienmarkt.

Entwicklung der Immobilienpreise für Einfamilienhäuser in % (indexiert)



KONJUNKTURBAROMETER NORDWESTSCHWEIZ: DAS NEUE WERKZEUG FÜR KMU

Als starker Partner der regionalen Wirtschaft sind wir mit dem wirtschaftlichen Umfeld in der Nordwestschweiz bestens vertraut und haben einen schnellen Zugang zu Entwicklungen und Trends. Dieses Wissen wollen wir künftig öffentlich nutzbar machen. Gemeinsam mit dem unabhängigen Wirtschaftsforschungsinstitut BAK Basel publiziert die BKB mit dem Konjunkturbarometer Nordwestschweiz quartalsweise einen aussagekräftigen, vorausschauenden Wirtschaftsindikator für die Region.

Berücksichtigt werden verschiedene Einflussfaktoren wie weltwirtschaftliche Risiken, Zinsentwicklungen, Investitionsfreudigkeit der regionalen Industrie, die Konsumentenstimmung, Arbeitslosenquoten oder mögliche Auswirkungen regulatorischer Vorgaben. Mit diesem Stimmungsbarometer geben wir allen KMU in der Region ein effizientes Werkzeug für die Investitionsplanung, die Rekrutierung von Arbeitskräften oder die Optimierung von Anlagestrategien an die Hand.

IN GROSSEN SC TEN, ABER NICHT AUF GROSSEM F

Mit der neuen Strategie verlassen wir ausgetretene Pfade und investieren in die Zukunft. Das hat sich 2014 auf unser Ergebnis ausgewirkt.

AUF DEM NIVEAU DES VORJAHRES

Mit grossen Schritten gehen wir voran beim Aufbau der neuen BKB. Über 30 strategische Projekte haben wir 2014 in Angriff genommen, um unsere Bank von Grund auf zu erneuern – und so nachhaltig fit für die Zukunft zu machen. Und diesen Weg gehen wir in einem anhaltend schwierigen wirtschaftlichen Umfeld. Das blieb

Talsole durchschritten.

**Die neue Strategie braucht Mut
und macht Mut.**

erwartungsgemäss 2014 nicht ohne Auswirkungen auf den Geschäftsverlauf. Dank dem fast unermüdlichen Einsatz unserer Mitarbeitenden ist es uns aber dennoch gelungen, mit einem Jahresgewinn von rund 71 Millionen Franken ein leicht höheres Ergebnis als im Vorjahr zu erzielen.

DEUTLICH MEHR SPARGELDER

Auf der Bilanzseite können wir eine erfreuliche Zunahme der Spargelder um 3,4 Prozent vermelden. Mit verantwortlich für diesen Erfolg ist die Aktion «Turbosparen», die wir 2014 durchgeführt haben. Von der Aktion ha-

ben rund 2500 Sparer profitiert. Besonders freut uns, dass rund ein Drittel davon Neukunden sind. Positiv ist auch, dass wir im Bereich der Risikoversorge gut unterwegs sind. Unser Kreditportfolio hat sich 2014 weiter verbessert. Dank der Fokussierung auf bessere Risiken ist unser Wertberichtigungsbedarf auf Kreditpositionen deutlich zurückgegangen. Auch gehen wir nach aktueller Risikoeinschätzung davon aus, dass die Ende 2013 gebildete Rückstellung von 100 Millionen Franken für den Steuerkonflikt mit den USA angemessen ist. Das heisst, dass wir die Talsole durchschritten haben und uns jetzt ganz auf die Zukunft konzentrieren können.

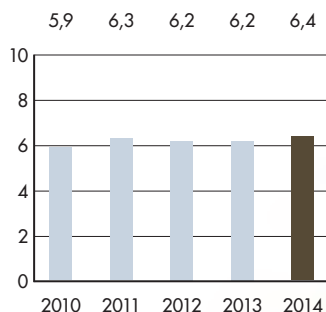
WEISSGELDSTRATEGIE FÜHRT ZU VERMÖGENSABFLÜSSEN

Weniger erfreulich sieht es auf der Ertragsseite aus. Die BKB verzichtet künftig vollständig auf unbesteuerbares Vermögen. Die konsequente Umsetzung dieser Weissgeldstrategie hat im vergangenen Jahr erwartungsgemäss zu einem Vermögensabfluss geführt. Weil wir unser grenzüberschreitendes Geschäft gleichzeitig stark einschränken und uns künftig auf wenige, ausgewählte Kernmärkte im Ausland konzentrieren, haben wir uns von zahlreichen Kunden getrennt. Das hat sich negativ auf die Erträge ausgewirkt: Insbesondere der Kommissionsertrag aus dem Wertschriften- und Anlagegeschäft ist zurückgegangen. Im Zinsengeschäft hat die

HRIT- T USS



Das Highlight:
Erfreulicher Zuwachs bei den Spareinlagen
 Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlagenform in Mia. CHF



Aktion «Turbosparen» in einem Umfeld mit rekordtiefen Zinsen für zusätzliche Zinsaufwendungen gesorgt. Die im letzten Jahr gültige Untergrenze der Schweizerischen Nationalbank beim Schweizer Franken gegenüber dem Euro von CHF 1.20 sorgte zudem dafür, dass unsere Firmenkunden weniger Absicherungsgeschäfte für Devisen getätigt haben. Belastend hat sich schliesslich auch ausgewirkt, dass wir im Rahmen unserer Neuausrichtung als unabhängige Beraterbank sämtliche Retrozessionen an die Kundschaft weiterleiten.

KOSTEN IM GRIFF

Praktisch unverändert präsentiert sich die Kostensituation. Die Personal- und Sachaufwände verharrten – unter Ausklammerung des Sanierungsbeitrages an die Pensionskasse von 17,5 Millionen Franken im Jahr 2013 – praktisch auf dem gleichen Niveau wie im Vorjahr. Das hängt damit zusammen, dass wir jetzt azyklisch in die neue Strategie investieren. Kurz- bis mittelfristig werden die Kosten jedoch weiter ansteigen. Schon im nächsten

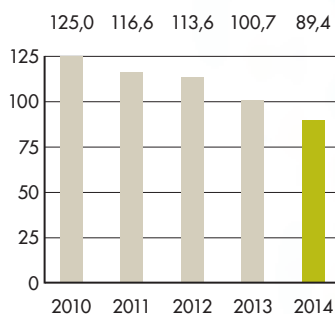
Die Basis bildet immer noch das Zinsengeschäft. Künftig werden aber neue Toppings die Erträge stützen.

Jahr stehen weitere Investitionen an – unter anderem in die Umsetzung des neuen Filialkonzepts, mit dem die neue BKB für unsere Kunden nicht nur spürbar, sondern auch sichtbar wird.

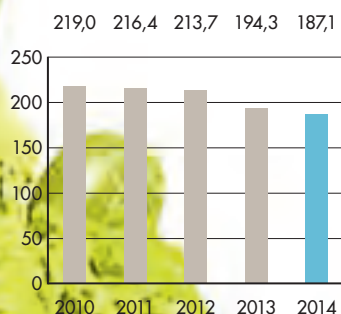
WIR SCHAFFEN EINE NEUE ERTRAGSBASIS

Eine Investition in die Zukunft bildet auch die Neupositionierung als unabhängige Beraterbank. Sie bringt mit sich, dass eine frühere Ertragsquelle – nämlich die Vertriebsentschädigungen im Wertschriftengeschäft – versiegt ist. Denn dieses Geld fliesst heute zu den Kundinnen und Kunden. Gleichzeitig hat die BKB ihre Dienstleistung im Wertpapiergeschäft ausgebaut. Wir haben deshalb für unsere Anlagekunden verschiedene Beratungspakete eingeführt. Bei diesen wird die bisher unentgeltlich erbrachte Beratung mit einem Preisetikett

Auf neuem Niveau:
Weniger Kunden machen auch weniger Geschäfte
 Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft in Mio. CHF



**Die solide Basis:
Leicht schwächeres Ergebnis
im Zinsengeschäft**
Erfolg aus dem Zinsengeschäft
in Mio. CHF



versehen. Genauso werden wir auch mit den Produktpaketen für Firmen- und Privatkunden eine neue Ertragsbasis schaffen. Bis wir damit die durch das neue Geschäftsmodell entstandenen Mindereinnahmen vollständig kompensieren können, müssen wir hart arbeiten.

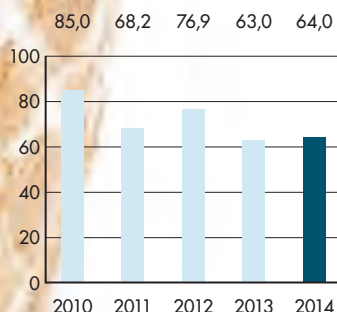
KONSTANTE DIVIDENDE UND GEWINNAUSSCHÜTTUNG

Gerade in dieser Phase des Wandels ist uns Kontinuität wichtig. Deshalb bezahlen wir eine im Vergleich mit dem Vorjahr unveränderte Dividende von CHF 3.10 (brutto) pro Partizipationsschein. Die Aufrechterhaltung einer gleichbleibenden Dividende ist bei einem annähernd gleichen Jahresgewinn gerechtfertigt. Auch die Gesamtablieferung an den Kanton Basel-Stadt bewegt sich mit 64 Millionen Franken auf dem Vorjahresniveau.

**Auf die BKB ist Verlass.
Auch in Zeiten des Umbaus können
wir dem Kanton die
Rechnung versüssen.**

In einer Zeit des Umbaus zeigen wir damit, dass sich Basel auf die BKB verlassen kann. Auch wenn die nächsten beiden Jahre herausfordernd bleiben, sind wir überzeugt: Die Investition in die BKB der Zukunft wird sich lohnen.

**Verlässliche BKB:
Der Kanton profitiert auch
in Zeiten des Umbaus**
Gewinnausschüttung
an den Kanton Basel-Stadt
in Mio. CHF



STÄRKUNG DER SOLIDEN KAPITALBASIS

Im März 2015 hat die Basler Kantonalbank entschieden, dass sie aufgrund erhöhter regulatorischer Kapitalanforderungen und der gewachsenen Geschäftstätigkeit die Kapitalbasis stärken will. Dazu wird einerseits das Dotationskapital, das sich im Besitz des Kantons Basel-Stadt befindet, um 100 Mio. CHF auf 304 Mio. CHF erhöht. Parallel zur Erhöhung des Dotationskapitals wird eine Additional-Tier-1-Anleihe in der Höhe von bis zu 150 Mio. CHF ausgegeben. Durch diese Massnahmen gehört die Basler Kantonalbank bezüglich ihrer Kapitalstärke zum vordersten Drittel aller Universalbanken der Schweiz.

ENGAGEMENT PRÄSENZ CHARAKTER

Das ist, was wir von jedem unserer 781 Mitarbeitenden erwarten, und das ist es auch, was sie auszeichnet. Sie sind es, die unseren Umbau gemeinsam bewerkstelligen. Sie sind, was uns ausmacht.

ENGAGIERT UND MIT VERTRAUEN

Der Umbau der BKB betrifft alle Aktivitäten und jeden Einzelnen. Die über 30 Projekte zur Strategieumsetzung verlangen einen überdurchschnittlichen Einsatz. Ebenso bedeuten die Zertifizierungen der Verkaufsberatenden einen zusätzlichen Aufwand. Dazu verändert sich auch die tägliche Arbeit grundlegend. Die unabhängige Beraterbank ist anspruchsvoller. Der Alltag zeigt, dass jede und jeder mit anpackt. Über 85 Prozent haben sich an der freiwilligen und anonymen Mitarbeiterbefragung beteiligt. Das sind rund 8 Prozent mehr als vor zwei Jahren. Das wichtigste Ergebnis: Das Vertrauen in die Geschäftsleitung hat zugenommen. Unsere Strategie wird verstanden und unterstützt.

UNSIKERHEITEN ERNST NEHMEN

Für manche Mitarbeitende ist der Veränderungsprozess auch mit Unsicherheiten über die Zukunft verbunden. Dies nehmen wir ernst. Wichtig ist, dass das persönliche Umfeld und die Führungskultur im Arbeitsalltag – der entscheidende Kern – funktionieren. Das zeigen die guten Bewertungen der

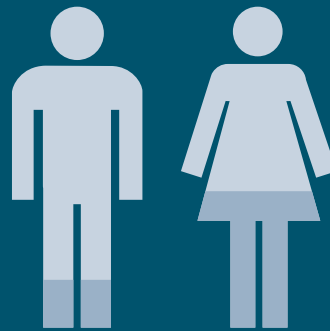


PERSONAL HABEN WIR KEINES...

+50%

mehr Teilzeit arbeitende
männliche Mitarbeiter

TEILZEITARBEITENDE



14,9%

42,5%

15 von 16

Auszubildenden wurden
2014 fest angestellt



Natio-
nalitäten
arbeiten
bei der BKB

28,4%

Frauen im Kader



-3,1%

Mitarbeitende aufgrund des Abbaus
der ausserkantonalen Standorte
sowie der Durchsetzung der Weiss-
geldstrategie

...ABER MITARBEITENDE, DIE MITDENKEN UND MITMACHEN



direkten Vorgesetzten. Geschäftsleitung und Human Resources werden den Veränderungsprozess in den kommenden Monaten mit diversen Massnahmen und ihrem persönlichen Engagement zusätzlich unterstützen.

DAZUGEHÖREN UND MITGESTALTEN

Zu diesen Massnahmen gehört insbesondere eine zeitnahe und transparente Kommunikation. Das Mitarbeitenden-Magazin «#Together» thematisiert dreimal jährlich die aktuellen Schritte des Umbaus der Bank. Eine Change Map stellt unseren Weg in die Zukunft bildlich dar. Abteilungsbesuche, Gesamtbankanlässe und ein Strategiemarktplatz im Intranet beziehen die Mitarbeitenden direkt mit ein. 2015 werden wir den direkten Dialog und die persönliche Kommunikation weiter verstärken. Jeder Mitarbeitende soll spüren, dass er selber die neue BKB mitgestalten kann.

ENTWICKELN, ZERTIFIZIEREN UND FÖRDERN

Als Arbeitgeberin will sich die BKB mit attraktiven Aus- und Weiterbildungsmöglichkeiten abheben. Das umfangreiche Ausbildungsportal mit internen und externen Angeboten wird laufend ausgebaut. Eine moderne E-Learning-Plattform ermöglicht das individuelle und selbstständige Lernen. Für den Umbau zentral ist die Zertifizierung aller Beratenden. Sie legt das einheitliche und verbindliche Qualitätsfundament für die Beraterbank und bildet gleichzeitig den Rahmen für eine gezielte, individuelle Mitarbeiterentwicklung und -förderung.

EINZIGARTIGE ERFAHRUNGEN SAMMELN

Attraktiv ist der Wandel für unsere rund 50 Auszubildenden, welche bei uns eine Lehre, ein Praktikum oder ein Traineeprogramm absolvieren. Viele von ihnen erleben die

Dynamik des Aufbaus der Beraterbank hautnah. Sie erfahren, wie eine Strategie entwickelt und umgesetzt wird. Wie attraktiv die BKB als Arbeitgeberin für junge Menschen ist, zeigt sich daran, dass 2014 15 von 16 Auszubildenden nach ihrem Abschluss der BKB treu geblieben sind.

LANGFRISTIG DENKEN UND VERANTWORTUNG WAHRNEHMEN

Verbessern wollen wir die Entwicklungsmöglichkeiten für Frauen. Im mittleren Kader erreichen wir bereits eine Quote, die dem Frauenanteil der BKB entspricht. Im oberen Kader sind wir noch zu weit davon entfernt. Für Frauen ist es häufig schwierig, Karriere und Familie unter einen Hut zu bringen. Ein wichtiges Instrument zur Verbesserung der Work-Life-Balance ist die Förderung von Teilzeitarbeit – nicht nur für Frauen, sondern auch für Männer. 2014 konnte der Anteil der Teilzeit arbeitenden Männer um 50 Prozent auf rund 15 Prozent gesteigert werden. Dazu kommen flexible Arbeitszeitmodelle und Home-Office-Möglichkeiten. Sie helfen mit, dass Männer und Frauen gleichermaßen ihre beruflichen Ambitionen mit dem Familienleben vereinbaren können.

NACHHALTIG! ABER DANN BITTE RICHTIG

Wir sind im Aufbau der neuen BKB. Das umfasst auch die Nachhaltigkeit. Unser Denken und Handeln muss nachhaltiger werden: ökonomisch, sozial und ökologisch.

WIR MEINEN ES ERNST MIT DER NACHHALTIGKEIT

Wir wollen richtig nachhaltig handeln – und zwar überall. Deshalb haben wir 2014 im Rahmen der Befragung von verschiedenen Anspruchsgruppen und in internen Workshops die wesentlichen Themen identifiziert und in einer sogenannten Wesentlichkeitsmatrix priorisiert. Dabei hat sich gezeigt: Nachhaltigkeit ist für eine Bank viel mehr als nur die Reduktion des ökologischen Fussabdrucks. Genauso wichtig sind ein nachhaltiges Wirtschaften, eine fortschrittliche und soziale Personalpolitik sowie das Anbieten von nachhaltigen Bankprodukten und Dienstleistungen. Gestützt darauf erarbeiten wir 2015 eine integrale Nachhaltigkeitsstrategie.

DIE GRUNDLAGE FÜR NACHHALTIGES BANKING GELEGT

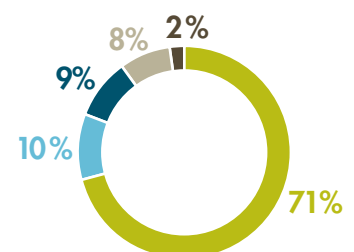
Einen wichtigen Schritt haben wir 2014 schon getan: Mit der Einführung des Economic Profit (EP) als neue Steuergrösse richten wir unsere geschäftspolitischen Entscheidungen konsequent auf die nachhaltige Steigerung des Unternehmenswertes aus. Im sozialen Bereich legen wir Wert auf faire Arbeitsbedingungen, die Chancengleichheit aller Mitarbeitenden, den Grundsatz «gleicher Lohn für gleichwertige Arbeit» sowie verbesserte Aus- und Weiterbildungsmöglichkeiten. Für die Region engagieren wir uns in zahlreichen Projekten. Mit nachhaltigen Anlagefonds oder zinsvergünstigten Hypotheken für energieeffizientes Bauen und Sanieren inspirieren wir aber auch unsere Kunden zu mehr Nachhaltigkeit.

MIT RESSOURCEN- UND KLIMASCHUTZ GELD SPAREN

Ein sparsamer Umgang mit Energie spart nicht nur Geld, sondern entlastet die Umwelt und trägt zum Klimaschutz bei. 2014 konnten wir unseren gesamten Energieverbrauch erneut deutlich senken. Verantwortlich dafür war unter anderem der Bezug des sanierten Hauptsitzes an der Aeschenvorstadt 41 Ende 2013. Seit dem letzten Jahr decken wir zudem unseren gesamten Energiebedarf in Basel zu 100 Prozent aus erneuerbaren Quellen. Dank der zentralen Lage unserer Standorte kommen auch über 80 Prozent aller Mitarbeitenden mit den öffentlichen Verkehrsmitteln, mit dem Velo oder zu Fuss zur Arbeit. Für die kontinuierliche Verbesserung des ökologischen Fussabdrucks setzen wir ein betriebliches Umweltmanagementsystem ein.

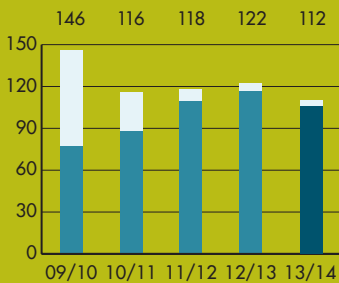
Wie unsere Mitarbeitenden zur Arbeit kommen

- Öffentliche Verkehrsmittel
- Zu Fuss / Velo
- Verschiedene Verkehrsmittel
- Auto
- Motorrad / Mofa

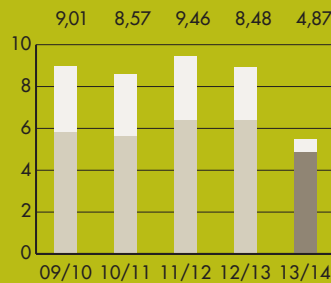


-42,5 % GESAMT-ENERGIE-VERBRAUCH

Anteil Recyclingpapier am Gesamtpapierverbrauch in Tonnen



Anteil erneuerbare Energie am Gesamtenergieverbrauch in GWh



2007113 Briefe klimaneutral versendet



100% Energiebezug aus erneuerbaren Quellen



WIR LEGEN UNS VOLL INS ZEUG

Wir verdanken Basel viel – und geben gerne etwas zurück: Etwa indem wir den FCB sponsern oder den Wirtschaftsstandort fördern. Aber auch unseren Mitarbeitenden geben wir die Möglichkeit, sich für die Gesellschaft zu engagieren.

WIR SIND DER SPONSOR FÜR GANZ BASEL

Den Baslerinnen und Baslern etwas zurückzugeben, das ist für uns eine Herzensangelegenheit. Deshalb unterstützen wir Anlässe aus den Bereichen Sport, Musik sowie Kunst und Kultur. Dabei berücksichtigen wir regelmässige Veranstaltungen, die eine breite Öffentlichkeit in allen Altersklassen ansprechen.

Auf unser grösstes Engagement sind wir besonders stolz: Seit 10 Jahren unterstützen wir den FCB. Im Sommer 2014 haben wir im Rahmen eines Fotowettbewerbs die BKB-Player-Escort-Kids gesucht, welche bei Heimspielen mit den Fussballstars ins Stadion einlaufen dürfen. Die Resonanz war gewaltig: Über 400 Kinder haben keinen Aufwand gescheut, um sich fotowirksam in Szene zu setzen. Aber damit noch nicht genug: Seit der Gründung vor 31 Jahren unterstützen wir das Sommerhighlight «Em Bebbisy Jazz» dabei, jedes Jahr Jung und Alt in Scharen in die Altstadt zu ziehen. Und dank des Engagements der BKB für die Museumsnacht Basel erhalten junge Menschen bis 25 an diesem Anlass freien Eintritt.

ZAHLREICHE PROJEKTE MITFINANZIERT

Jedes Jahr unterstützen wir auch eine grössere Anzahl von karitativen, sozialen oder kulturellen Projekten, die der Basler Bevölkerung zugutekommen. Bei den eingereichten Anfragen haben wir 2014 etwa zwei Dritteln zugesagt. Von unserem Engagement profitiert haben unter anderem das Basler Jugendbücherschiff, der Open Sunday Gundeli, «Ufzgi & Tschutte Basel» oder der Verein Lebensträume@work, der jungen Menschen mit unsicheren beruflichen Perspektiven ein Praktikum ermöglicht.

WIR HELFEN JUNGEN FIRMEN AUF DIE BEINE

Mit dem Förderprogramm KMUimpuls helfen wir kleinen und mittelgrossen Unternehmen aus der Region mit Finanzierungen, bei denen wir über die banküblichen Grundsätze hinausgehen. Auf diese Weise unterstützen wir Start-ups bei der Umsetzung von Erfolg versprechenden Geschäftsideen. 2014 haben wir viele Anfragen von Firmen erhalten und etwa ein Drittel davon aktiv begleitet. Unsere Starthilfe ist nicht nur





DAS ALLES HABEN WIR 2014 FÜR BASEL UNTERSTÜTZT

Wir engagieren uns für Sport

FC Basel 1893

Birslauf

Dreiländerlauf

Chrischonalauf

Basler Bruggelauf

Basler Stadtlauf

Quer durch Basel

Basler Rheinschwimmen

Dank der BKB erklingt Musik

Allgemeine Musikgesellschaft

Basel Tattoo

Em Bebbi sy Jazz

Summerblues Basel

Wir tun etwas für Kunst und Kultur

Fondation Beyeler

Museumsnacht

Orange Cinema

Wirtschaftlich und auch sozial

Allgemeine Bibliotheken GGG

BKB-Invest:

die Wirtschaftssendung auf Telebasel

Christoph Merian Kantonalbanken Stiftung

Pro Senectute

GI Basel (Gemeinnützige Institutionen Basel)

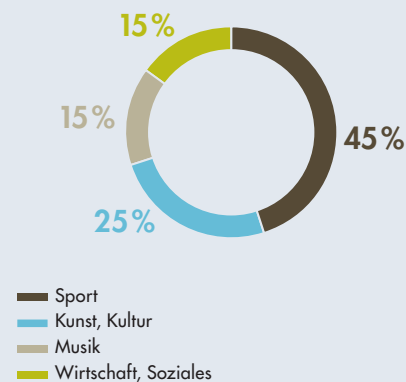


finanzieller Art. Die jungen Unternehmen werden professionell betreut und begleitet und bei Bedarf auch mit Treuhändern oder Steuerberatern vernetzt. 2015 wollen wir dieses Engagement weiter ausbauen und noch stärker in der Öffentlichkeit bekannt machen. Start-ups vor allem aus dem Bereich Lifesciences fördern wir auch mit Coachings und Anschubfinanzierungen über die Agentur EVA und den Basel Inkubator. 2014 haben wir mit Inofea und Korring erneut zwei vielversprechende Jungfirmen finanziert.

UNSERE MITARBEITENDEN ENGAGIEREN SICH FREIWILLIG

2014 haben wir ein Programm zur Förderung des Mitarbeiterengagements gestartet. Es ermöglicht unseren fast 800 Mitarbeitenden, sich gemäss ihren Fähigkeiten und Interessen als Freiwillige zu engagieren. Dazu sind wir eine Partnerschaft mit GGG Benevol eingegangen – dem Zentrum für Freiwilligenarbeit in Basel. Für ihr Engagement erhalten Mitarbeitende eine Zeitgutschrift von bis zu drei Arbeitstagen pro Jahr. Auf einer Jobbörse im Intranet können sie sich über offene Stellen und Projekte informieren. Auch unsere Lernenden engagieren sich: Im vergangenen Jahr haben 19 Lernende der BKB und der Bank Coop an einer von der Stiftung Bildungswerkstatt Bergwald organisierten Projektwoche teilgenommen.

Was wir unterstützen
Aufteilung der Sponsoringbeiträge



VERANTWORTUNG WAHRNEHMEN

Die Corporate Governance der Basler Kantonalbank schafft den Ordnungsrahmen für die Leitung und Überwachung der Bank und gewährleistet die für die Eigentümer nötige Transparenz. Die Corporate Governance der BKB basiert auf der entsprechenden Richtlinie der SIX Exchange Regulation.

GESETZ ÜBER DIE BASLER KANTONALBANK GIBT RAHMEN VOR

Die Geschäftstätigkeit der Basler Kantonalbank basiert auf einem gesetzlichen Auftrag. Dieser Leistungsauftrag ist im Kantonalbankgesetz aus dem Jahr 1994 geregelt. Demgemäss hat die BKB die Geld- und Kreditbedürfnisse der Bevölkerung und des lokalen Gewerbes zu befriedigen und die Gelegenheit zur sicheren und zinstragenden Geldanlage zu bieten. Im Gegenzug erhält die Bank vom Kanton Basel-Stadt eine vollumfängliche Staatsgarantie.

Weil das Kantonalbankgesetz in der aktuellen Form die Verantwortlichkeiten, die Risiken und die Geschäftsfelder der Bank teilweise wenig präzise eingrenzt, hat der Regierungsrat 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 Bankrates,
- Zuständigkeit für den Erlass der Eigenstrategie,
- erweiterter Leistungsauftrag und Risikobegrenzung,
- Staatsgarantie und deren gesetzlich verankerte finanzielle Abgeltung.

Diese Revisionsvorlage wird zurzeit im Grossen Rat des Kantons Basel-Stadt beraten und in Abhängigkeit der weiteren Beratung könnte das Inkrafttreten des neuen Gesetzes im Verlaufe des Jahres 2015 erfolgen.

LANGFRISTIG ORIENTIERTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Die Vergütungspolitik der Basler Kantonalbank ist primär darauf ausgerichtet, qualifizierte Führungspersönlichkeiten anzuziehen und an das Unternehmen zu binden. Die Struktur und die Höhe der Vergütungen widerspiegeln die Risikopolitik der BKB und fördern das Risikobewusstsein jedes Mitarbeitenden. Detaillierte Angaben zur Vergütungspolitik sind dem Vergütungsbericht im Finanzbericht 2014 zu entnehmen. Mit der Einführung der wertorientierten Banksteuerung 2015 erfolgt auch die Anpassung des Vergütungsreglementes der Geschäftsleitung. Zudem ist für das Geschäftsjahr 2015 auch die Anpassung des Vergütungsreglementes des Bankrates geplant.

VERGÜTUNGSMODELL DER BANKRATSMITGLIEDER

Die Entschädigungen der Bankratsmitglieder sind in einem Reglement festgehalten,

das vom Regierungsrat des Kantons Basel-Stadt genehmigt wird. Die Entschädigungen bestehen einerseits aus einer funktionsabhängigen Grundentschädigung. Diese wird teilweise in Form von BKB-Partizipations-scheinen ausgerichtet, die fünf Jahre lang zum Verkauf gesperrt sind. Ausserdem erhalten die Mitglieder des Bankrates für jede Sitzung ein Sitzungsgeld. Eine erfolgsabhängige Komponente oder Optionsprogramme sind nicht vorgesehen.

VERGÜTUNGSMODELL DER GESCHÄFTSLEITUNGSMITGLIEDER

Die Vergütungen der Geschäftsleitung setzen sich im Wesentlichen aus dem Basis-salär sowie einer variablen Entschädigung zusammen. Das Basis-salär wird innerhalb des im Vergütungsreglement gesetzten Rahmens vom Vergütungs- und Nominations-ausschuss (VNA) festgelegt. Die Höhe der variablen Vergütung orientiert sich an der Entwicklung des Bruttogewinns. Dabei werden auch die Nachhaltigkeit des erzielten Erfolgs und die Entwicklung der eingegangenen Risiken berücksichtigt. Um die Geschäftsleitung an der künftigen Entwicklung der Bank und an den Risiken zu beteiligen, wird ein Teil der variablen Vergütung in Form von während fünf Jahren gesperrten

VERGÜTUNG FÜR BANKRATSMITGLIEDER¹⁾

Per 31.12.2014 aktive Bankratsmitglieder	Honorare ²⁾ in CHF	PS BKB ³⁾ in CHF	Total Brutto- entschädi- gung in CHF	Sozial- und Vorsorge- leistungen in CHF	Total Personal- aufwand in CHF	Sicherheiten/ Darlehen/ Kredite in CHF	Anzahl PS-Besitz ⁴⁾ Gesamtzahl
Dr. Andreas Sturm (Präsident seit 8.1.2014)	195 700	14 775	210 475	11 451	221 926	0	457
Christine Keller (Vizepräsidentin)	73 733	7 388	81 121	5 496	86 617	349 000	463
Dr. Sebastian Frehner	62 450	6 325	68 775	4 974	73 749	0	625
Jan Goepfert	48 150	4 250	52 400	3 787	56 187	2 250 000	4 820
Helmut Hersberger	35 600	6 325	41 925	3 029	44 954	130 000	755
Dr. Ralph Lewin	39 200	6 325	45 525	3 289	48 814	0	625
Ernst Mutschler	28 800	4 250	33 050	994	34 044	0	63
Michel Rusterholtz	33 875	4 099	37 974	2 736	40 710	0	13
Hans Ulrich Scheidegger	19 800	2 125	21 925	1 583	23 508	1 350 000	32
Prof. Dr. Jürg Stöcklin	48 300	6 325	54 625	3 943	58 568	0	94
Karoline Sutter Okomba	34 250	4 250	38 500	2 780	41 280	0	63
Urs Berger (seit 8.1.2014)	18 708	2 126	20 834	1 500	22 334	0	0
Dr. Sibyl Anwander (seit 10.9.2014)	7 025	658	7 683	553	8 236	906 000	0
Total aktive Bankratsmitglieder 2014	645 591	69 221	714 812	46 115	760 927	4 985 000	8 010
Per 31.12.2014 ehemalige Bankratsmitglieder							
Markus Lehmann (bis 30.7.2014)	27 667	2 479	30 146	2 181	32 327	711 500	922
Total ehemal. Bankratsmitglieder 2014	27 667	2 479	30 146	2 181	32 327	711 500	922
Total Bankratsmitglieder 2014	673 258	71 700	744 958	48 296	793 254	5 696 500	8 932
Total Bankratsmitglieder 2013	709 772	87 684	797 457	38 397	835 853	11 395 909	17 540

VERGÜTUNG FÜR GESCHÄFTSLEITUNGSMITGLIEDER¹⁾

	Lohn fix ⁵⁾ in CHF	Lohn variabel in CHF	PS BKB variabel ⁶⁾ in CHF	Total Ent- schädi- gung ⁵⁾ in CHF	Sozial- und Vorsorge- leistungen Arbeitgeber in CHF	Total Personal- aufwand in CHF	Sicherheiten/ Darlehen/ Kredite in CHF
Höchstverdienende Person (CEO)	549 800	156 076	113 091	818 967	189 246	1 008 213	651 700
Total per 31.12.2014 (GL ohne CEO)	1 616 862	461 850	198 150	2 276 862	502 540	2 779 402	3 934 250
Total GL per 31.12.2014 (6 Personen)	2 166 662	617 926	311 241	3 095 829	691 786	3 787 615	4 585 950

¹⁾ Detaillierte Angaben zur Corporate Governance mit den entsprechenden Vergütungstabellen sind dem Finanzbericht 2014 zu entnehmen.

²⁾ Bankratshonorare, Sitzungsgelder, Pauschalspesen und Infrastrukturpauschale.

³⁾ Der wegen der Haltefrist von 5 Jahren reduzierte Kaufpreis für den BKB-Partizipationsschein beträgt für das Geschäftsjahr 2014 CHF 50.60.

⁴⁾ Umfasst zugeteilte und zusätzlich privat erworbene Titel, einschliesslich denjenigen von nahestehenden Personen. 10 000 PS mit einem Nennwert von CHF 8.50 entsprechen einem Anteil von 0,17%.

⁵⁾ Inkl. Konzernleitungsfunktionen und Pauschalspesen.

⁶⁾ Dieser Teil der variablen Vergütung in Form von PS der BKB gilt als aufgeschobene Vergütung.

Der Aufschub dauert bis zum 30.6.2017. Erst dann werden die PS in das Depot des betroffenen Mitarbeitenden überwiesen (siehe Kapitel Corporate Governance im Finanzbericht).

⁷⁾ Ohne Sozial- und Vorsorgeleistungen. Der variable Lohnanteil wird jeweils im Folgejahr ausbezahlt. Die PS sind für 5 Jahre gesperrt.

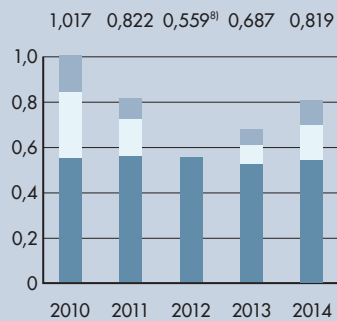
⁸⁾ 2012 wurde an den Direktionspräsidenten keine leistungsabhängige Vergütung ausbezahlt.

⁹⁾ Ohne Direktionspräsident.

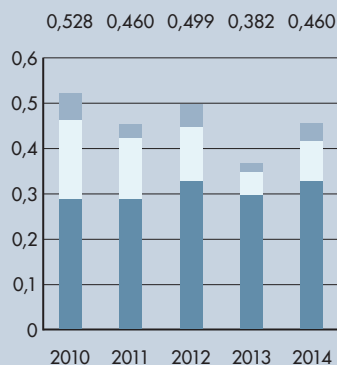
Im Jahr 2014 erbrachte die Balrisk Versicherungsbroker AG (Balrisk), vertreten durch Markus Lehmann, für den Konzern BKB Dienstleistungen im Versicherungsbereich. Hierfür erhielt die Balrisk von verschiedenen Versicherungsgesellschaften ordentliche Courtagen in Höhe von CHF 201 783. Die Balrisk wird der Basler Kantonalbank nach erfolgter Jahresabrechnung CHF 126 705 als Rückvergütung überweisen. Die Basler Kantonalbank hat an die Balrisk keine geldwerten Leistungen entrichtet.

BKB-Partizipationsscheinen und als aufgeschobene Vergütung ausgerichtet. Je nach Geschäftsentwicklung kann die Ausrichtung der aufgeschobenen Vergütung vom VNA ganz oder teilweise aufgehoben werden.

**Entschädigung
Direktionspräsident**
in Mio. CHF pro Jahr⁷⁾



**Durchschnittliche
Entschädigung GL-Mitglied⁹⁾**
in Mio. CHF pro Jahr⁵⁾



■ PS BKB variabel
■ Lohn variabel
■ Lohn fix

FÜHRUNGSGREMIEN UND KONTROLLORGANE

BANKRAT

Der Bankrat übt die Oberleitung über die BKB aus. Er ist für die Aufsicht der Geschäftsführung verantwortlich und legt Strategie und Organisation fest. Seine zwölf Mitglieder und ihr Präsident werden vom Parlament des Kantons Basel-Stadt gewählt (vgl. S. 48).

GESCHÄFTSLEITUNG

Die Geschäftsleitung führt die Bank und setzt Beschlüsse des Bankrates und des Bankratsausschusses um. Sie besteht aus den sechs vom Bankrat gewählten Bereichsleitern (vgl. S. 49).

KONZERN- UND STRATEGIEAUSSCHUSS

Der Aufgabenbereich des Konzern- und Strategieausschusses umfasst Strategie, Organisation, finanzwirtschaftliche Steuerung und weitere strategische Belange des Konzerns. Er setzt sich zusammen aus fünf Bankratsmitgliedern.

KONZERNLEITUNG

Die Konzernleitung ist für die Steuerung des Konzerns zuständig. Dazu gehören die Ausgestaltung des internen Kontrollsystems, die Einhaltung gesetzlicher und regulatorischer Anforderungen sowie die Wahrung der Interessen des Konzerns. Sie besteht aus je zwei Geschäftsleitungsmitgliedern der BKB und der Bank Coop.

KONZERNINSPEKTORAT

Das Konzerninspektorat ist wichtigstes Informations- und Kontrollorgan des Bankrates gegenüber der Geschäftsleitung. Es ist von der Geschäftsleitung unabhängig und handelt nach Weisungen des Bankpräsidenten.

Felix Haenle

Chefinspektor

Leiter Konzerninspektorat seit 2005

Dipl. Bankfachexperte

Schweizer Bürger, 3.3.1964

2001–2005 Basler Kantonalbank, Basel, Konzerninspektorat, stv. Leiter

1994–2001 Basler Kantonalbank, Basel, Inspektorat, Revisor

1987–1994 Basellandschaftliche Kantonalbank, Liestal, Inspektorat, Revisionsassistent

Philippe Münger

Stv. Chefinspektor

Stv. Leiter Konzerninspektorat seit 2005

Dipl. Bankfachexperte

Schweizer Bürger, 25.6.1954

2001–2005 Basler Kantonalbank, Basel, Konzerninspektorat, Revisor

1992–2001 Bank Coop, Basel,

stv. Leiter Interne Revision

1985–1992 Schweizerische Kreditanstalt, Basel, Kommerzberater

(ab 1989: Kreditchef Standort Claraplatz)

1980–1985 Schweizerische Kreditanstalt, Revisor

EXTERNE REVISIONSSTELLE

Ernst & Young AG

Maagplatz 1

8005 Zürich

ZUSAMMENSETZUNG DES BANKRATS¹⁾



1
Dr. Andreas Sturm
Präsident
Bankratsmitglied seit 1.4.2009
Dr. rer. pol., lic. oec. HSG;
selbstständiger Unternehmer;
Schweizer Bürger, 30.1.1964

2
Christine Keller
Vizepräsidentin
Bankratsmitglied seit 1.4.2005
lic. iur.; Gerichtsschreiberin und
Schlichterin am Zivilgericht Basel-Stadt;
Schweizer Bürgerin, 6.10.1959

3
Dr. Sibyl Anwander
Bankratsmitglied seit 10.9.2014
Dr. sc. techn. ETH Zürich; Executive
Director Pro Terra Foundation;
Schweizer Bürgerin, 21.2.1963

4
Urs Berger
Bankratsmitglied seit 8.1.2014
Maturität; Verwaltungsratspräsident
Schweizerische Mobilien Genossen-
schaft und Schweizerische Mobilien
Holding AG;
Schweizer Bürger, 28.4.1951

5
Dr. Sebastian Frehner
Bankratsmitglied seit 1.4.2009
Dr. iur.; selbstständiger Unternehmer;
Schweizer Bürger, 2.9.1973

7
Helmut Hersberger
Bankratsmitglied seit 1.4.2006
lic. oec. HSG; selbstständiger
Unternehmer;
Schweizer Bürger, 4.6.1951

8
Dr. Ralph Lewin
Bankratsmitglied seit 1.4.2009
Dr. rer. pol.;
Schweizer Bürger, 21.5.1953

9
Ernst Mutschler
Bankratsmitglied seit 1.4.2013
Kaufmännischer Angestellter
Schweizer Bürger, 10.2.1942

6
Jan Goepfert
Bankratsmitglied seit 1.4.2009
lic. iur. und lic. phil.; selbstständiger
Rechtsanwalt;
Schweizer Bürger, 3.11.1958

11
Michel Rusterholtz
Bankratsmitglied seit 11.9.2013
Fachmann im Finanz- und Rechnungs-
wesen mit eidg. Fachausweis;
CFO Keller Swiss Group;
Schweizer Bürger, 28.3.1968

12
Hans Ulrich Scheidegger
Bankratsmitglied seit 1.4.2013
lic. rer. pol. und Chemikant;
nationaler Sekretär der Unia;
Schweizer Bürger, 18.8.1953

13
Prof. Dr. Jürg Stöcklin
Bankratsmitglied seit 1.4.2013
Prof. Dr.; Dozent am Botanischen Institut
der Universität Basel;
Schweizer Bürger, 5.9.1951

10
Karoline Sutter Okomba
Bankratsmitglied seit 1.4.2013
lic. phil. I; Unternehmensberaterin
öffentliche Verwaltung NPO;
Schweizer Bürgerin, 14.10.1973

¹⁾Per 31.12.2014. Detaillierte Angaben zu Ausbildung und beruflichem Hintergrund sind dem Finanzbericht 2014 zu entnehmen.

ZUSAMMENSETZUNG DER GESCHÄFTSLEITUNG¹⁾



1
Guy Lachappelle
Direktionspräsident
Leiter Präsidialbereich
seit 27.2.2013
lic. iur., Executive MBA HSG;
Schweizer Bürger, 24.6.1961

2
Dominik Galliker
Mitglied (Stv. Direktionspräsident)
Leiter Bereich Privatkunden und Private
Banking seit 1.10.2011
lic. iur., MBA Simon School, USA;
Schweizer Bürger, 17.8.1961

3
Peter Gertsch
Mitglied
Leiter Competence Center Services
seit 1.1.2000
Dipl. El.-Ing. HTL;
Schweizer Bürger, 14.8.1963

5
Luca Pertoldi
Mitglied
Leiter Bereich Handel und Institutionelle
seit 21.3.2013
lic. rer. pol.; eidg. dipl. Finanzanalytiker
und Vermögensverwalter (AZEK);
Schweizer Bürger, 4.6.1971

4
Armin Landerer
Mitglied
Leiter Bereich Firmenkunden
seit 1.7.2013
Dipl. Betriebsökonom KSZ;
Schweizer Bürger, 18.4.1961

7
Joe Probst
Mitglied der erweiterten Geschäftsleitung
seit 1.4.2013
Leiter Competence Center Personal
seit 1.3.2008
Kaufmännischer Angestellter, Personal-
assistent, Personalmanagement SKP;
Schweizer Bürger, 29.7.1961

6
Dr. Christian Schöniger
Mitglied
Leiter Bereich Legal and Risk
seit 1.6.2012
Dr. iur.; Advokat;
Schweizer Bürger, 5.9.1960

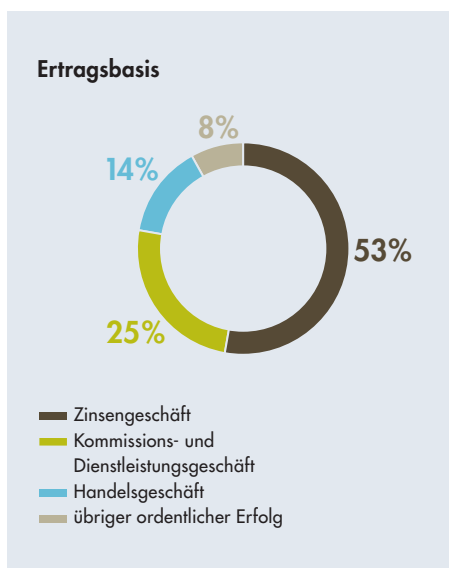
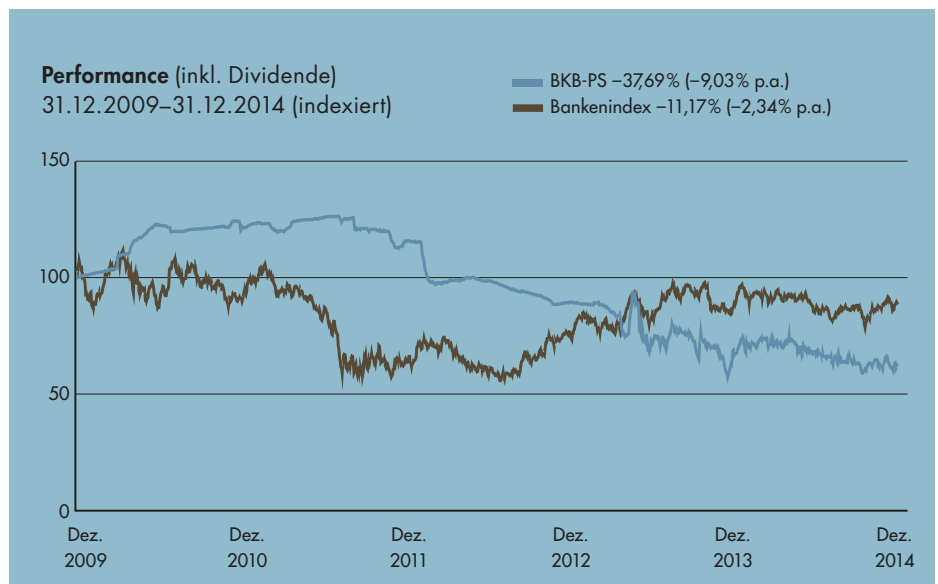
INFORMATION FÜR INVESTOREN

KURSENTWICKLUNG

Der Kurs des BKB-PS ist im Geschäftsjahr 2014 um 11,4% auf CHF 64.05 zurückgegangen. In diesem Kursverlauf widerspiegelt sich nach wie vor eine gewisse Unsicherheit der Anleger über den Ausgang des noch immer ungelösten US-Steuerstreits. Ausserdem scheinen die Investoren abzuwarten, bis die strategische Neuausrichtung der BKB erste Erfolge zeigt und der angekündigte Umbau gelingt.

NACHHALTIGE STEIGERUNG DES UNTERNEHMENSWERTES

Die BKB hat im Jahr 2014 das Fundament für eine erfolgreiche Zukunft gelegt. Die Umsetzung der Strategie macht die BKB zu einer neuen Bank. Unabhängige Beratung, Fokussierung auf das Privatkundengeschäft in der Region Basel und das lokale Gewerbe sowie eine ausgewogene Rendite-Risiko-Optik sind die wesentlichen Bausteine hierfür. Zusammen mit einer breit abgestützten Ertragsbasis sollen optimale Voraussetzungen geschaffen werden, dass der Unternehmenswert nachhaltig gesteigert werden kann und die Bank das Vertrauen der Anleger zurückgewinnt.




Basisdaten des BKB-Partizipationsscheins (PS)

Nennwert je PS	CHF 8.50
Börsenkotierung	SIX Swiss Exchange
Tickersymbol	Telekurs BSKP
Valorenummer	923 646
ISIN	CH0009236461

Agenda

29.4.2015	PS-Versammlung
5.5.2015	Auszahlung Dividende 2014
23.7.2015	Halbjahresabschluss 2015
28.4.2016	PS-Versammlung 2016



**DER ROHBAU STEHT. WIR SIND
AM FEINSCHLIFF UND FREUEN
UNS, WENN DER FUNKE JETZT
ZU IHNEN ÜBERSPRINGT.
BASLER KANTONALBANK.
DIE BANK DER BASLERINNEN
UND BASLER.**

IMPRESSUM

Basler Kantonalbank
Generalsekretariat: Dr. Michael Buess
Projektleitung: Patrick Riedo
Aeschenvorstadt 41
Postfach
4002 Basel

Telefon 061 266 33 33
Telefax 061 266 25 96

welcome@bkb.ch
www.bkb.ch

Konzept, Text und Gestaltung
Ramstein Ehinger Associates AG, Zürich

Fotos
Julian Salinas, Emanuel Bloedt, Getty,
Carmen Rosa Lopez

Illustration
Katrin Schubert

Druck
Birkhäuser+GBC AG, Basel

Copyright
© Basler Kantonalbank

Basler Kantonalbank

Hauptsitz
Aeschenvorstadt 41
Postfach
4002 Basel

Telefon 061 266 33 33
Telefax 061 266 25 96

welcome@bkb.ch
www.bkb.ch

ZAH LEN DER BERA TER BANK



Finanzbericht 2014



**Basler
Kantonalbank**
fair banking

INHALT

03	Informationen für Investoren
09	Lagebericht
41	Corporate Governance
65	Vergütungsbericht
79	Jahresabschluss Konzern BKB
117	Jahresabschluss Stammhaus Basler Kantonalbank

INFORMATIONEN FÜR INVESTOREN

Partizipationsschein Basler Kantonalbank –
Entwicklung und Kapitalstruktur
Partizipationsschein Basler Kantonalbank –
auf einen Blick

PARTIZIPATIONSSCHEIN BASLER KANTONALBANK – ENTWICKLUNG UND KAPITALSTRUKTUR

Die Basler Kantonalbank (gegründet 1899) ist vorwiegend in der Region Nordwestschweiz als Universalbank tätig. Die Privatkundschaft wird vor Ort über ein dichtes Filialnetz in Basel betreut und unabhängig beraten. Finanzierungsfragen von Firmenkunden werden mit einer umfangreichen Palette an Produkten und Dienstleistungen unterstützt: Mit dem neuen KMU-Center stehen Spezialistentteams zur Verfügung, welche die unterschiedlichen Bedürfnisse der KMU-Kunden individuell abdecken. Daneben bietet die Bank auch für vermögende Privatkunden, grosse Firmenkunden, Institutionelle und Banken umfassende Bankdienstleistungen an. Dadurch verfügt sie über eine gut diversifizierte Ertragsstruktur. Seit 2000 ist die Basler Kantonalbank mit einer Mehrheit an der gesamtschweizerisch tätigen Bank Coop beteiligt, welche aufgrund ihres traditionellen Geschäftsmodells auf Konzernebene ebenfalls einen Diversifikationseffekt leistet. Die Basler Kantonalbank verfügt über ein AA-Rating von Standard & Poor's.

Der Partizipationsschein (PS) der Basler Kantonalbank ist ein aktienähnliches Wertpapier und repräsentiert ein Miteigentum an der Bank. Er ist seit 1986 an der Börse kotiert. Im März 2015 hat die Basler Kantonalbank entschieden, dass sie aufgrund erhöhter regulatorischer Kapitalanforderungen und der gewachsenen Geschäftstätigkeit die Kapitalbasis stärken will. Dazu wird einerseits das Dotationskapital, das sich im Besitz des Kantons Basel-Stadt befindet, um 100 Mio. CHF auf 304 Mio. CHF erhöht. Parallel zur Erhöhung des Dotationskapitals wird eine Additional-Tier-1-Anleihe in der Höhe von bis zu 150 Mio. CHF ausgegeben. Durch diese Massnahmen gehört die Basler Kantonalbank bezüglich ihrer Kapitalstärke zum vordersten Drittel aller Universalbanken der Schweiz.

Kursentwicklung des BKB-Partizipationsscheins

Der Kurs des BKB-PS ist im Geschäftsjahr 2014 um 11,4% auf CHF 64.05 zurückgegangen. In diesem Kursverlauf widerspiegelt sich nach wie vor eine gewisse Unsicherheit der Anleger über den Ausgang des noch immer ungelösten US-Steuerstreits. Ausserdem scheinen die Investoren abzuwarten, bis die strategische Neuausrichtung der Basler Kantonalbank erste Erfolge zeigt und der angekündigte Wandel gelingt.

Nachhaltige Steigerung des Unternehmenswertes

Die Basler Kantonalbank hat im Jahr 2014 das Fundament für eine erfolgreiche Zukunft gelegt. Die Umsetzung der Strategie macht die Basler Kantonalbank zu einer neuen Bank. Unabhängige Beratung, Fokussierung auf das Privatkundengeschäft in der Region Basel und das lokale Gewerbe sowie eine ausgewogene Rendite-Risiko-Optik sind die Bausteine hierfür. Zusammen mit einer breit abgestützten Ertragsbasis sollen optimale Voraussetzungen dafür geschaffen werden, dass der Unternehmenswert nachhaltig gesteigert werden kann und die Bank das Vertrauen der Anleger zurückgewinnt.

Basisdaten des BKB-Partizipationsscheins (PS)

Nennwert je PS	CHF 8.50
Börsenkotierung	SIX Swiss Exchange
Tickersymbol Telekurs	BSKP
Valorenummer	923 646
ISIN	CH0009236461

Performance BKB-Partizipationsschein (inkl. Dividende)

31.12.09–31.12.14 (indexiert)



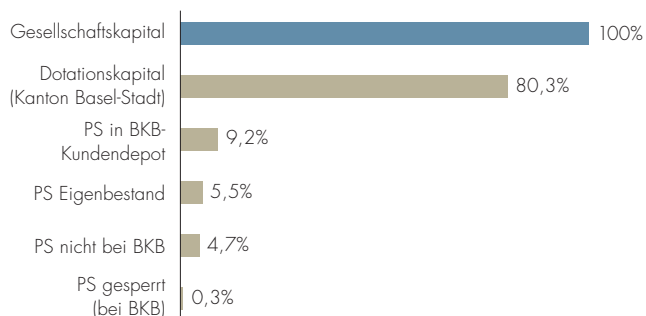
Durchschnittliche Performance (inkl. Dividende) p.a. in %

	BKB-PS	SMI
im letzten Jahr	-7,80	11,98
der letzten drei Jahre	-18,74	17,56
der letzten fünf Jahre	-9,03	9,17
der letzten zehn Jahre	-0,70	7,16

Detailstruktur PS-Kapital

Struktur des Gesellschaftskapitals nach Art

Per 31.12.2014

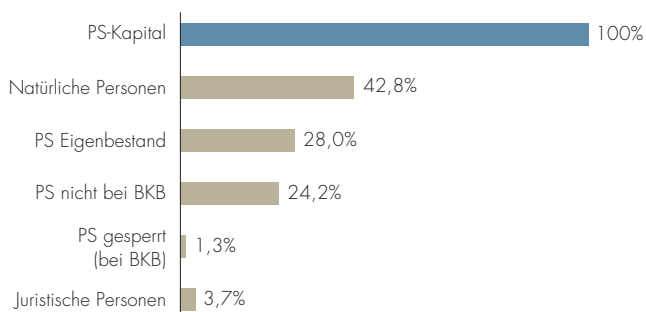


Termine/Agenda

29.4.2015	PS-Versammlung
5.5.2015	Auszahlung der Dividende 2014
23.7.2015	Halbjahresabschluss 2015
28.4.2016	PS-Versammlung 2016

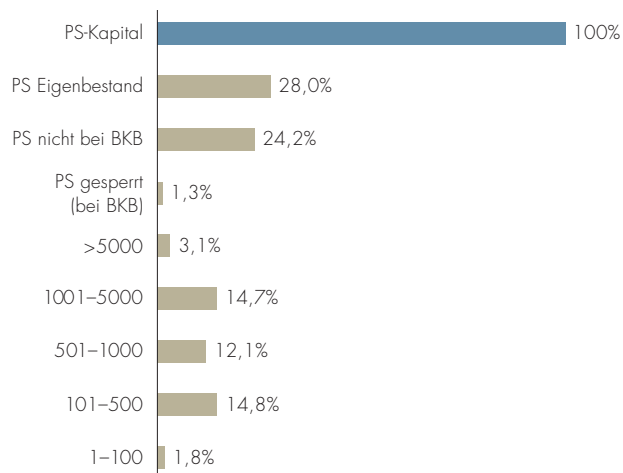
Struktur des PS-Kapitals nach Art des Inhabers

Per 31.12.2014



Struktur des PS-Kapitals nach gehaltener Stückzahl je Inhaber

Per 31.12.2014



PARTIZIPATIONSSCHEIN BASLER KANTONALBANK – AUF EINEN BLICK

Kapitalstruktur

		2014	2013	2012
Anzahl Partizipationsscheine	in Stück	5 900 000	5 900 000	5 900 000
Nennwert je Partizipationsschein	in CHF	8.50	8.50	8.50
Gesellschaftskapital	in 1000 CHF	254 150	254 150	254 150
• Dotationskapital	in 1000 CHF	204 000	204 000	204 000
• Partizipationsscheinkapital	in 1000 CHF	50 150	50 150	50 150

Kursstatistik

Börsenkurs am Jahresende	in CHF	64.05	72.30	99.30
• Veränderung	in %	-11,41	-27,19	-25,00
Höchstkurs	in CHF	80.10	104.30	132.60
Tiefstkurs	in CHF	60.00	61.00	98.00
Börsenkaptalisierung am Jahresende ¹⁾	in Mio. CHF	1 915,10	2 161,77	2 969,07
• des Bruttogewinns	in %	1 080,07	1 283,46	1 157,61
• des Eigenkapitals	in %	69,28	82,30	112,01

Kennzahlen je Partizipationsschein

Bruttogewinn ¹⁾	in CHF	5.93	5.63	8.58
Betriebsergebnis ¹⁾	in CHF	4.79	1.20	5.56
Jahresgewinn (Earnings per Share) ¹⁾	in CHF	2.38	2.34	2.70
Buchwert ¹⁾	in CHF	92.46	87.85	88.65
Dividendenrendite	in %	4,84	4,29	3,32
Ausschüttungsquote (Pay-Out-Ratio)	in %	18,66	18,50	17,78
Kurs-Gewinn-Verhältnis (Price-Earnings-Ratio)		15,49	16,48	13,91
Kurs-Buchwert-Verhältnis (Price-Book-Ratio)		0,69	0,82	1,12

Dividende

Pro Partizipationsschein von CHF 8.50 nominal				
• Dividende brutto	in CHF	3.10	3.10	3.30
• Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer 35%	in CHF	1.10	1.10	1.15
• Dividende netto	in CHF	2.00	2.00	2.15
Gutschrift PS-Dividende am		5.5.2015	6.5.2014	5.6.2013
Valorenummer Partizipationsschein: 923646 (ISIN: CH0009236461)				

¹⁾ PS-Kapital und Dotationskapital.

LAGEBERICHT

Rahmenbedingungen
Geschäftstätigkeit
Konzernstruktur
Konzernstrategie
Projektsteuerung und Prozessmanagement
Zielvorgaben
Finanzielle Steuerung
Geschäftsentwicklung
Risikobericht
Ausblick

RAHMENBEDINGUNGEN

Gesetzliche Rahmenbedingungen

Gesetz über die Basler Kantonalbank gibt Rahmen vor

Die Geschäftstätigkeit der Basler Kantonalbank basiert auf einem gesetzlichen Auftrag. Dieser sogenannte Leistungsauftrag ist im Kantonalbankgesetz aus dem Jahr 1994 geregelt. Demgemäss hat die Kantonalbank die Geld- und Kreditbedürfnisse der Bevölkerung und des lokalen Gewerbes zu befriedigen und die Gelegenheit zur sicheren und zinstragenden Geldanlage zu bieten. Im Gegenzug erhält die Bank vom Kanton Basel-Stadt eine vollumfängliche Staatsgarantie.

Weil das Kantonalbankgesetz in der aktuellen Form die Verantwortlichkeiten, die Risiken und die Geschäftsfelder der Bank teilweise wenig präzise eingrenzt, hat der Regierungsrat 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,
- Zuständigkeit für den Erlass der Eignerstrategie,
- erweiterter Leistungsauftrag und Risikobegrenzung,
- Staatsgarantie und deren gesetzlich verankerte finanzielle Abgeltung.

Die Basler Kantonalbank bildet eine selbstständige öffentlich-rechtliche Anstalt nach kantonalem Recht, die als Universalbank alle Geschäfte tätigt. Der Kanton Basel-Stadt stellt mit 80,3% den grössten Anteil am Gesellschaftskapital in Form eines marktgerecht verzinsten Dotationskapitals zur Verfügung. Er hat das alleinige Stimmrecht und haftet gemäss Gesetz vollumfänglich für alle Verbindlichkeiten der Bank, sofern deren eigene Mittel nicht ausreichen würden (Staatsgarantie). Die restlichen knapp 20% des Gesellschaftskapitals sind als Partizipationsscheinkapital im Publikum platziert.

Entsprechend ihrem Leistungsauftrag ist die Basler Kantonalbank schwerpunktmässig in Basel und der Region tätig. Mit dem dichtesten Standortnetz im Stadtkanton, mit insgesamt 18 Geschäftsstellen, verfügt sie über eine besonders starke Verankerung in der Basler Bevölkerung und

gewährleistet durch einen nahen und persönlichen Kundenkontakt eine umfassende Betreuung. 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 restlichen Schweiz.

Umfeldentwicklung

Konjunktur

Das konjunkturelle Umfeld hat sich für das Jahr 2015 für die Schweizer Wirtschaft stark eingetrübt. Die Prognosen für das BIP mussten deutlich reduziert werden. Ursache hierfür war der Entscheid der SNB zur Aufhebung des Euromindestkurses. Dieser Entscheid hat Finanzmärkte, Ökonomen und Unternehmen auf dem falschen Fuss erwischt. Eine Umfrage von procure.ch, welche den Schweizer Einkaufsmanagerindex ermittelt, hat ergeben, dass 75% der befragten Unternehmen am 15.1.2015 nicht gegen eine Aufwertung des Frankens zum Euro abgesichert waren. Entsprechend deutlich sind die Auswirkungen der Wechselkursfreigabe auf die Unternehmen. Speziell die exportorientierte Industrie und der Tourismus sehen sich einem enormen preislichen Wettbewerb gegenüber. Aber auch der Detailhandel sieht sich mit einem deutlich verschärften Wettbewerbsumfeld konfrontiert. Die starke Aufwertung des Frankens führt dazu, dass auch für Personen aus der Innerschweiz Einkäufe im grenznahen Ausland attraktiv geworden sind. Die Ökonomen haben entsprechend ihre Konjunkturprognosen nach unten angepasst. Schweizer Prognostiker erwarten mehrheitlich eine Zunahme des BIP zwischen 0% und 0,5%. Vereinzelt wird aber auch eine Rezession nicht ausgeschlossen. Die Prognosen hängen stark von der weiteren Entwicklung des Schweizer Frankens ab. Bleibt dieser zum Euro nahe der Parität, dann ist ein Rückgang des BIP durchaus möglich. Für den Arbeitsmarkt haben sich die Aussichten eingetrübt. Ein Anstieg der saisonbereinigten Arbeitslosenquote Richtung 3,5% bis 4% ist möglich. Ein weiteres Risiko für die Schweizer Wirtschaft stellt die Annahme der Masseneinwanderungsinitiative dar. Die Zuwanderung hat in der Vergangenheit einen nicht unwesentlichen Beitrag zum positiven Wirtschaftswachstum geliefert. Unklar sind auch mögliche Gegenmassnahmen seitens der EU infolge der einseitigen Aufkündigung der Personenfreizügigkeit durch die Schweiz.

Im Gegensatz zur Schweizer Konjunktur stehen die Signale in den USA auf Grün. Die Frühindikatoren versprechen eine Zunahme des BIP um 3%. Auch der Arbeitsmarkt hat sich weiter verbessert. In der Eurozone bleibt die Lage schwierig. Die politischen Diskussionen sorgen immer wieder für Unruhe. Zudem sind bei der Lösung der strukturellen Probleme unterschiedliche Geschwindigkeiten in den einzelnen Ländern festzustellen. Dennoch ist mit einer Zunahme des BIP von über 1% auszugehen. Unterstützung kommt durch den schwächeren Euro und den tiefen Ölpreis. Insbesondere Letzterer wirkt wie ein zusätzliches Konjunkturpaket. Zudem steht die grösste Volkswirtschaft Europas, Deutschland, sehr solide da. Die deutsche Arbeitslosigkeit ist auf einem rekordtiefen Niveau, was sich sehr positiv auf den Konsum der deutschen Haushalte auswirkt. Unterstützung liefert zudem die europäische Zentralbank. Der zusätzliche Kauf von Anleihen sorgt dafür, dass die Zinsen in der Eurozone – und damit wohl auch in der Schweiz – in den kommenden Monaten tief bleiben werden. Die tiefen Zinsen entlasten einerseits die europäischen Staatshaushalte in Bezug auf die Zinslast. Andererseits macht es Sparen derart unattraktiv, dass die Konsumenten mehr vom verfügbaren Einkommen ausgeben dürften.

Börsenentwicklung

Die Aktienmärkte konnten 2014 erneut deutlich zulegen. Die Unsicherheiten rund um die Krise in der Ukraine haben sich nicht stark negativ ausgewirkt. Die rekordtiefen Zinsen sorgen dafür, dass die Aktien im Vergleich zu den Obligationen weiter attraktiv bleiben, auch wenn die Bewertungen nicht mehr wirklich günstig sind. Als zusätzliche Stütze dienen die nach wie vor positiven Wachstumsprognosen der meisten Ökonomen für die Industrienationen. Es ist deshalb auch für die kommenden Jahre mit einer positiven Entwicklung an den Börsen zu rechnen.

Mittel- und längerfristig zählen Aktien zu den Gewinnern, da diese im Vergleich zu Obligationen noch immer attraktive Dividendenrenditen aufweisen. Obligationen sollten untergewichtet werden. Die Zeichen stehen in den USA auf eine Anhebung der Leitzinsen im Jahr 2015. Die Europäische Zentralbank (EZB) sieht sich dagegen mit negativen Inflationsraten konfrontiert. Mit dem Kauf von Anleihen im Umfang von 60 Mia. EUR monatlich gestaltet sie die Geld-

politik nochmals expansiver und versucht, dem Deflationsgespenst entgegenzuwirken. Entsprechend ist in den kommenden Monaten nicht mit einem Zinsschritt seitens der EZB zu rechnen. Durch die Massnahmen der EZB sowie die Negativzinsen seitens der Schweizerischen Nationalbank sind die Renditen der Obligationen nochmals stark gesunken. Entsprechend sind Obligationen für die Anleger sehr unattraktiv.

Infolge der Aufhebung des Euromindestkurses hat der Franken eine sehr starke Aufwertung erfahren, und zwar nicht nur gegenüber dem Euro, sondern auch gegenüber allen anderen wichtigen Währungen. Er ist sehr stark überbewertet. Die Kaufkraftparitäten (auf Basis der Produzenten- und Konsumentenpreise) würden mittelfristig einen Wechselkurs zum Euro zwischen CHF 1.20 und CHF 1.30 je Euro rechtfertigen. Vor dem Hintergrund der politischen Diskussionen und der Ukraine Krise ist jedoch kaum vorhersehbar, bis wann die ökonomischen Bestimmungsgründe sich durchsetzen werden und der Franken seine Stärke verliert.

Immobilienmarkt

Die Dynamik am Schweizer Wohnimmobilienmarkt hat im Jahr 2014 etwas nachgelassen. Dies war vor allem den regulatorischen Massnahmen zu verdanken. Bei höheren Eigenkapitalanforderungen, verbunden mit nach wie vor hohen Immobilienpreisen, hat sich der Kreis der potenziellen Immobilienerwerber reduziert. Dies hat zu einem schwächeren Anstieg der Eigenheimpreise geführt. Bei den Eigentumswohnungen sind Anzeichen einer Marktsättigung erkennbar, während die Nachfrage nach Mietwohnungen – und dort vor allem nach günstigerem Wohnraum – anhaltend hoch ist. Insgesamt wird der Schweizer Immobilienmarkt noch von einer hohen Zuwanderung unterstützt. Ausserdem ist als Folge der Negativzinsen auch der Kauf von Wohneigentum als Investitionsobjekt vermehrt feststellbar. Anders sieht es bei den kommerziellen Immobilien aus. 2014 sind viele Neubauprojekte im Bereich der kommerziellen Immobilien auf den Markt gekommen, die Nachfrage hingegen war verhalten. Es ist davon auszugehen, dass die Leerstände bei Büroflächen auch 2015 zunehmen werden. Denn die Bautätigkeit bleibt zu stark und nachfrageseitig sorgt die konjunkturelle Eintrübung durch die Aufwertung des Schweizer Frankens für eine Abschwächung.

Kunden

Die Kunden bestimmen am liebsten selber, wie sie ihre Bankgeschäfte tätigen wollen. Deshalb setzt die Basler Kantonalbank auf eine Multi-Kanal-Strategie, die Internet, Beratungscenter und Filialen integriert. Im Massengeschäft gewinnt das Internet an Bedeutung. Vor allem für die anspruchsvolle Private-Banking- und Retail-Kundschaft bleibt jedoch das persönliche Beratungsgespräch wichtig. Beratungsbedarf entsteht nicht nur bei der Geldanlage, sondern auch durch ergänzende Finanzbedürfnisse wie die Steuerberatung, die Erbschaftsberatung oder die Finanzplanung. Gegenüber dem reinen Produktwissen gewinnt das Know-how der Kundenberater in komplexen finanziellen Fragestellungen sowie regulatorischen Vorschriften an Bedeutung. Für die persönliche Beratung bleibt die Geschäftsstelle der wichtigste Kontaktpunkt. Deshalb investiert die Basler Kantonalbank auch umfassend in die Modernisierung ihrer Standorte.

Aufgrund der internationalen Steuerr Diskussionen und des zu erwartenden Wegfalls des Bankkundengeheimnisses verändert sich das Profil der ausländischen Kundschaft. Diese wählt die Schweiz heute primär, um vom Fachwissen der Kundenberater und von der Stabilität des Schweizer Frankens zu profitieren. Weil das Marktpotenzial jedoch insgesamt kleiner ist, wird der Wettbewerb um steuererliche Kunden zunehmen.

Bankkunden sind heute allgemein besser informiert, kostenbewusster und anspruchsvoller. Sie sind tendenziell wechselbereiter als in vergangenen Jahren. Attraktive Preismodelle und Dienstleistungspakete gewinnen deshalb an Bedeutung, ebenso eine hohe Qualität und Unabhängigkeit in der Beratung.

Regulierung

Die Akteure auf dem Schweizer Finanzplatz sehen sich immer stärker mit den Themen nationale und internationale Regulierung, Steuerkonformität und Marktzugang konfrontiert. In Steuerfragen wird der automatische Informationsaustausch zum Standard. Mitte 2014 trat der Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) in Kraft. Auch die Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) bereitet entsprechende Standards vor.

Für die Schweizer Banken steht die Verwaltung von korrekt versteuerten Vermögen im Vordergrund. Die Basler Kantonalbank hat bereits 2011 eine Weissgeldstrategie beschlossen. Neue Kunden müssen schon seit dann schriftlich bestätigen, dass ihre Mittel korrekt versteuert sind. Seit 2014 wird ein solcher Nachweis auch von den bestehenden Kunden verlangt, sowohl bei ausländischen als auch Schweizer Kunden.

Die Basler Kantonalbank hat Kenntnis davon, dass das U.S. Departement of Justice (DOJ) und der U.S. Internal Revenue Service (IRS) das grenzüberschreitende Geschäft der Basler Kantonalbank mit US-Kunden untersucht. Die Basler Kantonalbank kooperiert seit Beginn der Untersuchung mit den US-Behörden. Im Jahr 2014 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.

Um der Bildung einer Immobilienblase entgegenzuwirken, hat der Bundesrat auf Antrag der Schweizerischen Nationalbank den antizyklischen Kapitalpuffer aktiviert. Seit Oktober 2013 müssen Banken ihre Hypothekarkredite für Wohneigentum mit zusätzlichen Eigenmitteln hinterlegen.

Mit den Bundesgesetzen über Finanzdienstleistungen (FIDLEG) und Finanzinstitute (FINIG) soll der Anlegerschutz verbessert und die Dienstleistungsqualität von Schweizer Finanzinstituten erhöht werden. Vom 25.6.2014 bis 17.10.2014 lief die Vernehmlassung. Die Botschaft an das Parlament wird im Sommer 2015 verabschiedet.

Mit dem Finanzmarktinfrastrukturgesetz (FinfraG), das voraussichtlich 2016 in Kraft tritt, wird in der Schweiz der OTC-Derivatemarkt reguliert. Die Basler Kantonalbank optimiert ihre Prozesse und Infrastrukturen vorausschauend, um die Regulierung zur Erhöhung der STP-Quote und Risikominderung zu nutzen.

GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

Märkte und Angebot

Das Marktgebiet des Konzerns BKB umfasst die ganze Schweiz. Während das Stammhaus Basler Kantonalbank im Retailgeschäft, bei den KMU und im Private Banking im Wirtschaftsraum Nordwestschweiz über ein dichtes Filialnetz verfügt und eine führende Stellung einnimmt, besteht im Ausleihungsgeschäft keine geografische Beschränkung. So werden Firmenkunden, Institutionelle Kunden und öffentlich-rechtliche Körperschaften bei komplexen Finanzierungsbedürfnissen und anspruchsvollen Anlagelösungen sowie bei Handels- und Kapitalmarktbedürfnissen vom Stammhaus Basler Kantonalbank in der gesamten Schweiz beraten und betreut. Gesamtschweizerisch tätig ist auch die Bank Coop, die als vertriebsorientierte Retailbank die volle Dienstleistungspalette einer Universalbank anbietet und mit ihren 33 Geschäftsstellen in sämtlichen Landesteilen präsent ist.

Der Konzern BKB bietet den Kunden ein wettbewerbsfähiges Produktsortiment und eine unterstützende Dienstleistungspalette in den Bereichen Sparen, Anlegen, Vorsorgen und Finanzieren an. Als unabhängige Beraterbanken verfügen das Stammhaus Basler Kantonalbank und die Bank Coop über keine eigenen Anlageprodukte und wählen für die Kundschaft, unter Berücksichtigung der Aspekte Liquidität, Performance und Risiko, stets das beste und geeignetste aus. Im Zentrum steht bei beiden Banken eine persönliche Beratung von hoher Qualität und eine gesamtheitliche Betreuung, welche sich je nach Lebenszyklus der Kundschaft auf spezifische Themen konzentriert. Neben der Vorortberatung in der Geschäftsstelle und telefonischen Auskünften des Beratungscenters steht interessierten Kunden auch ein moderner E-Kanal zur Verfügung.

Kundenstrukturen

Im Berichtsjahr kümmerten sich teilzeitbereinigt durchschnittlich 1294 Mitarbeitende (Vorjahr: 1340 Mitarbeitende) um die Anliegen und Bedürfnisse unserer Kundschaft. 427 678 aktive Kunden schenken im Geschäftsjahr 2014 dem Konzern BKB das Vertrauen. Die konsequente Umsetzung der Weissgeldstrategie und die Einschränkung des grenzüberschreitenden Geschäfts mit einer klaren Fokussierung auf ein paar wenige ausgewählte Kernmärkte im Ausland hat in den vergangenen Jahren zu einer Bereinigung der Kundenbasis geführt. Dadurch ist der Anteil der Kunden mit Domizil Schweiz im Konzern BKB aktuell auf über 90% angestiegen, was eine solide Basis für die Zukunft bedeutet.

KONZERNSTRUKTUR

Der Konzern BKB (siehe Organigramm Seite 42) besteht aus dem Stammhaus Basler Kantonalbank, der Bank Coop AG und der BKB Finance Limited, Guernsey. Im Weiteren hält die Basler Kantonalbank eine strategische Beteiligung von 33% an der RSN Risk Solution Network AG, Zürich.

Angaben zu Sitz, Ort der Kotierung, Börsenkapitalisierung, Beteiligungsquote sowie Valorennummer aller kotierten Gesellschaften im Konsolidierungskreis der Basler Kantonalbank sind in den nachfolgenden Abschnitten und auf den Seiten 95 und 6 aufgeführt. Ebenfalls auf Seite 95 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 31.12.2014 unverändert bei 57,6% (Vorjahr: 57,6%) des Kapitals und der Stimmen. Die Basler Kantonalbank, Coop-Gruppe Genossenschaft und die Bank Coop gelten zusammen als Gruppe im Sinne von Art. 10 BEHV-FINMA mit einem Stimmrechtsanteil an der Bank Coop von 71,8% (Vorjahr: 71,8%). Zwischen der Basler Kantonalbank besteht ein vom Dezember 1999 datierter Aktionärsbindungsvertrag, wonach sich die Aktionäre über die Ausübung des Stimmrechts absprechen. Die Basler Kantonalbank und Coop-Gruppe Genossenschaft hielten als stimmrechtsgebundene Aktionärsgruppe per 31.12.2014 einen Stimmrechtsanteil an der Bank Coop von 68,0% (Vorjahr: 68,0%). Die Inhaberaktien der Bank Coop, Basel, sind an der SIX Swiss Exchange AG kotiert (Nennwert CHF 20.-). Ihre Börsenkapitalisierung beträgt per 31.12.2014 insgesamt 718,9 Mio. CHF. Die Valorennummer der Inhaberaktie der Bank Coop lautet 1811647, die ISIN CH0018116472.

BKB Finance Limited, Guernsey, ist eine 100-prozentige Tochtergesellschaft des Stammhauses Basler Kantonalbank für Finanzdienstleistungen und zählt seit der Gründung im November 2007 zum Konsolidierungskreis. Die Gesellschaft verfügt über ein Aktienkapital von 100 000 GBP, das von der Basler Kantonalbank zur Verfügung gestellt wurde und das voll einbezahlt ist. Im Jahr 2013 wurde

entschieden, das Geschäft rund um die Emission von strukturierten Produkten nach Erfüllung aller vertraglichen Verpflichtungen im Jahr 2017 einzustellen.

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 ein Drittel des Aktienkapitals von 4,5 Mio. CHF. Die RSN Risk Solution Network AG ist nicht börsenkotiert.

KONZERNSTRATEGIE

Die Basler Kantonalbank rüstet sich mit der Umsetzung ihrer neuen Strategie für die Herausforderungen der Zukunft. Basierend auf den drei Eckpunkten unabhängige Beraterbank, wertorientierte Steuerung und Kooperationen im Konzern wurde 2014 in allen Bereichen der Bank mit der Planung und Realisierung von strategischen Initiativen begonnen.



Unabhängige Beraterbank

2013 wurden die Weichen gestellt, um die Basler Kantonalbank als unabhängige Beraterbank im Markt zu positionieren. Damit besinnt sich die Bank auf ihre Kernkompetenzen: eine ausgesprochene Kundennähe und eine starke regionale Verankerung. Der Aufbau der unabhängigen Beraterbank wurde mit verschiedenen strategischen Initiativen vorangetrieben, die parallel umgesetzt werden. Sie betreffen Privatkunden, Private Banking und Firmenkunden gleichermaßen. Der Fokus liegt für alle Kundengruppen auf einer erstklassigen und vollständig unabhängigen Beratung. Unterstrichen wird dieser Ansatz durch eine Multi-Kanal-Betreuung, bei der Filialen, Telefon und Internet nahtlos

zusammenspielen. Gleichzeitig hat die Basler Kantonalbank mit der Erneuerung ihres Leistungsversprechens begonnen.

Wertorientierte Steuerung

Die neue Basler Kantonalbank wird eine Bank, die nachhaltig wirtschaftet. Um dies zu erreichen, wird das Institut wertorientiert gesteuert und führt den Economic Profit (EP) als Kennzahl ein. Damit lassen sich alle Geschäftstätigkeiten hinsichtlich Wachstum, Profitabilität und Risiko ganzheitlich beurteilen. Der EP bedeutet aber noch viel mehr: Er wird die Bankkultur und damit die Art und Weise, wie Entscheidungen getroffen werden, langfristig und fundamental verändern. Indem die Basler Kantonalbank für ihre Mitarbeitenden neue Anreize setzt, belohnt sie risikobewusstes Handeln und verankert unternehmerisches Denken in der ganzen Bank. Mit der ausgewogenen Rendite-Risiko-Betrachtung soll der langfristige Unternehmenserfolg gesichert werden.

Kooperationen im Konzern

Die Basler Kantonalbank und die Bank Coop wollen künftig wo immer möglich Synergien im Konzern nutzen und auf diese Weise Doppelspurigkeiten vermeiden. Das Ziel ist eine Steigerung der Wettbewerbsfähigkeit durch effizientere Prozesse und Kostensenkungen. Die Basler Kantonalbank und die Bank Coop bestimmen dafür gemeinsam nach dem Lead-Banken-Prinzip in jedem Bereich die Bank, welche über die grössere Erfahrung, das bessere Know-how und die effizienteren Prozesse verfügt. Indem jeweils eine Bank die Fachführerschaft übernimmt, kann der Wirkungsgrad der Kooperation maximiert werden. Mit klaren Leistungsvereinbarungen wird die Zusammenarbeit innerhalb des Konzerns verbindlich geregelt. Auch Kooperationen mit Drittanbietern werden konsequent nach diesem Prinzip aufgebaut.

Strategische Initiativen

Die neue Strategie wird in einem geführten Prozess umgesetzt. Dazu wurden sieben strategische Initiativen definiert. Für deren Umsetzung wurde ein sogenannter Bebauungsplan erarbeitet, aus dem die Zielsetzungen, die konkreten Massnahmen sowie der Zeitplan hervorgehen. Die Initiativen betreffen Privatkunden, Private Banking und Firmenkunden sowie das Leistungsversprechen, die wertorientierte Steuerung, konzernweite Kooperationen und übergreifende

Konzernthemen. 2014 wurde mit der Umsetzung der strategischen Initiativen begonnen. Die meisten Teilziele wurden erreicht.

Privatkunden

Die Kunden sollen so mit ihrer Bank in Kontakt treten können, wie sie das wünschen. Dafür integriert die Basler Kantonalbank Internet, Beratungscenter und persönliche Beratung in einem Multi-Kanal-Konzept. 2014 wurde zudem ein Beratungscenter konzipiert, das weit über die Bürozeiten hinaus für die Kunden erreichbar ist. Bei der Umsetzung haben sich jedoch Verzögerungen ergeben.

Private Banking

Im Zentrum stehen die unabhängige Beratung und die nachhaltige Wertvermehrung der Kundenvermögen. Die Weissgeldstrategie und die geografische Fokussierung wurden 2014 weiter vorangetrieben sowie auch alle Grundlagen für die unabhängige Beraterbank aufgebaut.

Firmenkunden

Die Basler Wirtschaft steht für die Basler Kantonalbank im Zentrum. Ein spezielles KMU-Center adressiert seit 2013 die spezifischen Bedürfnisse der regionalen Unternehmen. 2014 wurde das Geschäft unter anderem mit attraktiven Produktpaketen für KMU und zusätzlichen Beratungsleistungen weiter ausgebaut.

Leistungsversprechen

Mit der veränderten Positionierung und Ausrichtung der Basler Kantonalbank soll auch das Versprechen an die Kunden erneuert werden. 2014 stand ganz im Zeichen der detaillierten Situationsanalyse, der Arbeit an der Vision und der Bestimmung der Werte. Die Konkretisierung ist noch nicht abgeschlossen.

Wertorientierte Steuerung

Jede Handlung der Basler Kantonalbank muss auf den langfristigen Erfolg ausgerichtet sein. 2014 konnten die Vorbereitungen zur Einführung des Economic Profit abgeschlossen werden. Mit dieser Art der finanziellen Banksteuerung wird die Balance zwischen Ertrag und Risiko wieder hergestellt. Die integrierte Simulation konnte aus Ressourcen Gründen nicht realisiert werden.

Kooperationen im Konzern

Der Ausbau der Zusammenarbeit im Konzern ist 2014 konsequent vorangetrieben worden. Das Lead-Banken-System für Projekte und Prozesse sowie die Fachführerschaft für operative Themen wurden im Konzern verbindlich geregelt. Servicevereinbarungen zwischen der Bank Coop und der Basler Kantonalbank wurden definiert und einem Review unterzogen.

Übergreifende Konzernthemen

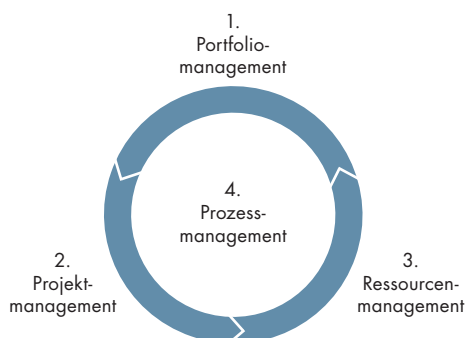
Mit dem Zielbild und der Vertriebsstrategie ist das Fundament für den Neubau der Basler Kantonalbank gelegt worden. Die Aufbauorganisation der neuen Basler Kantonalbank und des Konzerns wurde erarbeitet. Veränderungsmaßnahmen wurden eingeleitet.

Mehr Informationen zum Fortschritt bei der Umsetzung der strategischen Initiativen sowie den wichtigsten Projektzielen für das Jahr 2015 finden sich im Jahresbericht auf den Seiten 16 bis 19.

PROJEKTSTEUERUNG UND PROZESSMANAGEMENT

Verbesserte Steuerung des Projektportfolios

Seit 2013 ist bei der Basler Kantonalbank eine Abteilung für die Steuerung des Projektportfolios und für das Management der Bankprojekte und -prozesse verantwortlich. 2014 wurde das Projektportfoliomanagement auf der Basis von Erkenntnissen aus einem externen Benchmarking sowie verschiedenen Roundtables weiterentwickelt. Dabei hat sich gezeigt, dass aufgrund der bestehenden Abhängigkeiten eine Weiterentwicklung im Bereich Portfoliomanagement nur dann möglich ist, wenn gleichzeitig auch das Projekt-, das Ressourcen- und das Prozessmanagement weiterentwickelt werden. Aus diesem Grund wurden auf allen vier Ebenen Massnahmen eingeleitet, um die teilweise vorhandenen Lücken zum Zielbild schliessen und den Wirkungsgrad des Portfoliomanagements erhöhen zu können.



Strategische Steuerung: Portfoliomanagement

Im Bereich des Portfoliomanagements wurde das Berichtswesen optimiert. Es wurden Möglichkeiten für Detailreportings geschaffen, die die Steuerung der Projekte standardisieren. Zudem konnte eine transparente Kommunikation über das Intranet etabliert werden. Somit erhalten alle Mitarbeitenden Einblick in das gesamte Projektportfolio. Ausserdem wurde der Prozess für die Projektportfolioplanung weiter verbessert und auf die neue Strategie der Basler Kantonalbank ausgerichtet.

Operative Umsetzung: Projektmanagement

Ein grosser Fortschritt konnte im Bereich des Projektmanagements erzielt werden. Es wurden Handlungsfelder identifiziert, Standards definiert und fehlende Prozesse eingeführt. Ausserdem wurden Projektrollen geschaffen sowie Aufgaben, Kompetenzen und Verantwortlichkeiten überarbeitet. Gemeinsam mit dem BWI Betriebswissenschaftlichen Zentrum der ETH Zürich hat die Basler Kantonalbank eine Projektmanagementausbildung konzipiert und im Jahr 2014 lanciert. Mit einer Spezialausbildung für die Mitglieder der Steuerausschüsse wird darüber hinaus die Projekt-Governance gestärkt.

Machbarkeit: Ressourcenmanagement

Die Zuteilung von Ressourcen auf die einzelnen Projekte ist ein wichtiger Bestandteil der Projektportfoliosteuerung. 2014 wurde der erste Grundstein für ein Ressourcenmanagement bei der Basler Kantonalbank gelegt. Grundlage bildet die Einführung der Zeiterfassung für alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter bei der Basler Kantonalbank. Darauf aufbauend wird die Prozess- und Leistungserfassung aufgesetzt.

Bindeglied und Garant: Prozessmanagement

Im Prozessmanagement wurde an den Themen «Klarheit schaffen», «Governance etablieren» und «Mess- und Steuerungssysteme» gearbeitet. Unter anderem konnte die Rolle der Prozess-Owner geschärft und ein Ausbildungskonzept auf der Basis des Lean-Six-Sigma-Programms entwickelt werden. Ausserdem hat die Basler Kantonalbank Process Mining als Grundlage für die Prozesssteuerung evaluiert und pilotiert, um die Prozesse nicht nur effektiv, sondern auch nachhaltig optimieren zu können.

Mit dem entwickelten Prozessmanagement-Framework stellt die Basler Kantonalbank sicher, dass das immer wichtiger werdende Thema nachhaltig bei der Basler Kantonalbank verankert wird.

ZIELVORGABEN

Die operativen Einflüsse der strategischen Neuausrichtung haben das Ergebnis der Basler Kantonalbank im Berichtsjahr geprägt. Sie beeinflussen auch die quantitativen Zielvorgaben, welche die Bank für die Jahre 2015 bis 2018 definiert hat.

Betriebsertrag

Bei einem anhaltend tiefen Zinsniveau rechnet die Basler Kantonalbank für die nächsten Jahre mit einem im Vergleich zum Jahr 2014 niedrigeren Erfolg aus dem Zinsengeschäft. Die Zielvorgaben beinhalten darüber hinaus zunächst einen Rückgang und anschliessend eine leichte Erholung bei den Einnahmen aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft. Im Handel plant die Basler Kantonalbank mit leicht steigenden Resultaten. Beim Betriebsertrag sehen die Zielvorgaben für die nächsten Jahre ein fast unverändertes Ergebnis vor. Sie beinhalten mittelfristig jedoch eine Zunahme, da die breit abgestützte Ertragsbasis im Rahmen der strategischen Neuausrichtung weiter ausgebaut wird.

Geschäftsaufwand

Der Umbau der Basler Kantonalbank zur unabhängigen Beraterbank wirkt sich auch auf die Leistungsvorgaben auf der Kostenseite aus. Für die nächsten drei Jahre rechnet die Basler Kantonalbank demnach mit einem geringeren Personalaufwand. Beim Sachaufwand sieht die Planung gegenüber dem Jahr 2014 eine deutliche Zunahme vor. Diese ist unter anderem durch die Umsetzung des neuen Filialkonzepts begründet. Der Geschäftsaufwand soll gemäss den Zielvorgaben in den nächsten zwei Jahren zuerst leicht zunehmen, bevor er wieder den Stand von 2014 unterschreitet.

Bruttogewinn

Der im Rahmen der strategischen Neuausrichtung entstehende Investitionsbedarf führt gemäss den Zielvorgaben zunächst zu leichten Rückgängen beim Bruttogewinn. Über die gesamte Planungsphase betrachtet geht die Basler Kantonalbank aber aufgrund des steten Ausbaus der Ertragsbasis von einem verbesserten Bruttogewinn aus.

Ausgewählte Kundenpositionen

Im Kreditgeschäft sehen die Zielvorgaben der Basler Kantonalbank eine leichte Zunahme der Ausleihungen über

die gesamte Planungsphase vor. Bei den Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform gehen die Zielvorgaben zunächst von einem leichten Rückgang und einer anschliessenden Erholung aus. Auch die übrigen Verpflichtungen gegenüber Kunden dürften leicht ansteigen.

Netto Vermögenszufluss

Nachdem die Umsetzung der Weissgeldstrategie in den letzten Jahren zu deutlichen Abflüssen bei den verwalteten Vermögen geführt hat, wird für das Jahr 2015 eine Fortsetzung dieses Trends erwartet. Die Planung der Basler Kantonalbank geht jedoch ab dem Jahr 2016 wieder von Neugeldzuflüssen aus.

FINANZIELLE STEUERUNG

Die finanzielle Steuerung im Konzern BKB erfolgt auf Basis der Strategie Finanzen. Diese umfasst die Grundsätze zur Bilanz- und Finanzierungsstruktur (Eigenmittel- und Liquiditätsbedarf), zu Erfolgsstruktur und -zielen (Rentabilitätsanforderungen) und zur Risikostruktur des Konzerns. In der Strategie werden die relevanten Kennzahlen festgelegt und deren Berechnung konkret definiert. Als Grundlage für die Strategie Finanzen dienen einerseits gesetzliche und regulatorische Vorschriften; andererseits bankinterne Reglemente des Stammhauses Basler Kantonalbank und der Bank Coop.

Allgemeine Grundsätze

Die Strategie Finanzen beruht auf der Zielhierarchie «Liquidität» vor «Sicherheit» vor «Rendite». Damit wird die Entscheidungsfreiheit und Selbstständigkeit im Konzern BKB gesichert. Ausserdem werden Liquidität, Rentabilität, Investitionen und Wachstum so gesteuert, dass nicht nur eine marktkonforme betriebliche Eigenkapitalrentabilität (ROE), sondern auch eine langfristige und nachhaltige Weiterentwicklung des Konzerns BKB gewährleistet ist. Im Hinblick auf die Einführung des Economic Profit (EP) als zentrale Steuerungsgrösse werden die Grundsätze der finanziellen Steuerung bzw. die Strategie Finanzen umfassend überarbeitet.

Grundsätze zur Bilanz- und Finanzierungsstruktur

Im Sinne eines permanenten Auftrags richtet das Asset and Liability Committee (ALCO) die Aktivseite konsequent auf das Volumen und die Struktur der Passivseite aus. Die Kundenausleihungen werden dauerhaft durch Kundengelder bzw. durch Publikumsfelder gedeckt. Als Steuerungsgrössen dazu dienen der Refinanzierungsgrad I und II.

Grundsätze zum Liquiditäts- und Eigenmittelbedarf

Die Eigenmittel der Basler Kantonalbank orientieren sich an einer definierten Mindestgrösse für

- den Überschuss am regulatorischen Kapital,
- die daraus resultierenden Eigenmittel-Kennziffern des Basel-III-Regelwerks (Harte Kernkapitalquote [CET1], Kernkapitalquote [T1-Quote] und Gesamtkapitalquote) sowie
- die Leverage Ratio.

Für die Liquidität existiert neben dem gesetzlichen Erfordernis für die Liquidity Coverage Ratio (LCR) eine höhere, interne Mindestquote, die dauernd übertroffen werden muss. Diese beiden Grössen Eigenmittel und Liquidität beziehen sich immer auf das übergeordnete Ziel der Sicherheit, das gemäss der Zielhierarchie über dem Rentabilitätsziel steht.

Grundsätze zu Erfolgsstruktur und -zielen

Die drei Hauptkomponenten des Konzernergebnisses bilden das Zinsengeschäft, das Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft sowie das Handelsgeschäft. Sie sind gemäss den Rechnungslegungsvorschriften für Banken definiert. Der Konzern BKB ist mit diesen drei Standbeinen breit diversifiziert und optimal für die Zukunft aufgestellt.

Investitionspolitik

Investitionen unterliegen strengen Kosten-Nutzen-Kriterien. Sie müssen einen realisierbaren Rationalisierungseffekt erbringen oder für die Durchsetzung der strategischen Hauptstossrichtungen im Konzern BKB zentral sein. Die Wirtschaftlichkeitsziele und die unterstellten Business Cases werden laufend überprüft.

Wertorientierte Banksteuerung mit Economic Profit

Im Jahr 2015 wird mit dem Economic Profit (EP) die neue zentrale Steuerungsgrösse im Konzern BKB eingeführt. Mit dieser Kennzahl lässt sich die Geschäftstätigkeit im ganzen Konzern hinsichtlich Wachstum, Profitabilität und Risiko beurteilen. Indem bei jeder Geschäftsentscheidung neben dem zu erwartenden Ertrag auch das damit verbundene Risiko berücksichtigt wird, soll der Unternehmenswert nachhaltig gesteigert werden.

2014 wurde der Economic Profit als Spitzenkennzahl im Stammhaus Basler Kantonalbank definiert und mit der gestaffelten Einführung bei der Bank begonnen. Ab Anfang 2015 wird der EP in allen Organisationseinheiten der Bank verankert. Bei der Bank Coop wird der Economic Profit nach der gleichen Methodik eingeführt. Die Konzeption für die Bank Coop ist für 2015, die Einführung für das Geschäftsjahr 2016 geplant.

Weitere Informationen zum Economic Profit können dem Jahresbericht auf Seite 26 entnommen werden.

GESCHÄFTSENTWICKLUNG

Kennzahlen

Der Konzern BKB, primär bestehend aus dem Stammhaus Basler Kantonalbank und der Bank Coop, konnte im Geschäftsjahr 2014 einen Bruttogewinn von 265,1 Mio. CHF (Vorjahr: 282,1 Mio. CHF) und einen Konzerngewinn von 200,4 Mio. CHF (Vorjahr nach Restatement: 120,8 Mio. CHF) ausweisen. Beide Grössen sind durch operative Einflüsse aus der strategischen Neuausrichtung geprägt. Zudem gilt es zu beachten, dass das Vorjahr von einmaligen Sonderfaktoren geprägt war. Diese betreffen die umfangreiche Bildung von Rückstellungen für Verfahrenskosten und eine mögliche Busse im Zusammenhang mit der laufenden Untersuchung im US-Steuerstreit (109,0 Mio. CHF) sowie eine Einmalzahlung an die Pensionskasse (28,5 Mio. CHF) zur Schliessung der Deckungslücke und zur Finanzierung der Übergangsregelung vom Leistungsprimat zum Beitragsprimat.

Der Konzern BKB verfügte am 31.12.2014 über eine unverändert solide Eigenkapitalausstattung. Dies kommt in den ausgewiesenen eigenen Mitteln von 3,5 Mia. CHF (Vorjahr nach Restatement: 3,3 Mia. CHF) und in den Eigenkapital Kennzahlen nach Basel III klar zum Ausdruck. So umfasst die harte Kernkapitalquote 15,3% (Vorjahr nach Restatement: 15,4%) und die Gesamtkapitalquote ebenfalls 15,3% (Vorjahr nach Restatement: 15,5%), womit die beiden Grössen trotz eines höheren Eigenmittelerfordernisses praktisch auf dem Niveau des Vorjahres zu stehen kommen.

Vermögens- und Finanzlage

Bilanzsumme

Die konsolidierte Bilanzsumme nahm im Geschäftsjahr 2014 um 3,7 Mia. CHF (+9,5%) auf 42,9 Mia. CHF per 31.12.2014 zu. Neben dem Wachstum der Kundenausleihungen um 1,1 Mia. CHF führten auch umfangreichere Interbankengeschäfte zu grösseren Umschichtungen und zu höheren Beständen einzelner Bilanzpositionen. Diese betrafen einerseits die Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen, wo vom Stammhaus Basler Kantonalbank gezielt Aktien mit Kurs- und Dividendenpotenzial erworben wurden (+680,1 Mio. CHF). Gleichzeitig reduzierten sich die Finanzanlagen durch fällige Obligationen mit attraktiver Verzinsung, die nicht adäquat ersetzt werden konnten (-856,0 Mio. CHF). Auf der anderen Seite führte das

anhaltende Tiefzinsniveau in der Schweiz zu einem höheren Volumen an Absicherungsgeschäften, womit auch die Wiederbeschaffungswerte aus derivativen Finanzinstrumenten für das beträchtliche Bilanzwachstum verantwortlich waren. Schliesslich hat aber auch der Zufluss an Geldern von ausländischen Banken zum Wachstum in der Bilanz geführt.

Kundenausleihungen

Am Jahresende verfügte der Konzern BKB über Kundenausleihungen von 27,6 Mia. CHF (31.12.2013: 26,5 Mia. CHF), was einem Wachstum von 4,2% entspricht. Dieses wurde massgeblich durch die regen Bauaktivitäten im zurückliegenden Jahr unterstützt. Zur Zunahme von 1,1 Mia. CHF im Geschäftsjahr 2014 tragen die Hypothekarforderungen mit 824,1 Mio. CHF (31.12.2014: 23,8 Mia. CHF) und die Forderungen gegenüber Kunden mit 277,7 Mio. CHF (31.12.2014: 3,9 Mia. CHF) bei. Die Veränderung bei den Forderungen gegenüber Kunden stammt hauptsächlich vom Stammhaus Basler Kantonalbank, wo einzelne Grosskunden ihre Limiten auf den Kontokorrentkonten gegen Jahresende hin verstärkt beanspruchten (Stammhaus Basler Kantonalbank: +231,1 Mio. CHF, Bank Coop: +46,6 Mio. CHF). Dagegen weist die Bank Coop durch ihre gesamtschweizerische Ausrichtung bei den Hypothekarforderungen mit klarer Fokussierung auf Wohnliegenschaften die stärkere Steigerung gegenüber dem Vorjahr auf. So sind 653,2 Mio. CHF auf die Tochtergesellschaft und 170,9 Mio. CHF auf das Mutterhaus zurückzuführen. Als Folge des anhaltend tiefen Zinsniveaus waren die Festhypotheken bei der Kundschaft weiterhin sehr beliebt. Der Anteil der variabel verzinslichen Kredite sank damit Ende 2014 auf bescheidene 4,8% (Vorjahr: 5,8%).

Kundengelder

Auf der Refinanzierungsseite gelang es dem Konzern BKB erneut, umfangreiche Spargelder von 374,3 Mio. CHF anzuziehen. Davon entfielen 211,7 Mio. CHF auf die Aktion «Turbosparen» der Basler Kantonalbank, wo Einzahlungen auf dem BKB-Anlagesparkonto von Mai bis August 2014 für ein Jahr zu einem Kundenzinssatz von 1,5% verzinst werden. Der Bank Coop flossen im gleichen Zeitraum 162,6 Mio. CHF an Spargeldern zu. Mit einem Bestand von 15,1 Mia. CHF per 31.12.2014 (Vorjahr: 14,7 Mia. CHF) repräsentieren die Verpflichtungen gegenüber Kunden in

Spar- und Anlageform nach wie vor den wichtigsten Teil der Kundengelder (Anteil: 62,2%, Vorjahr: 61,8%). Trotz rekordtiefen Sparzinsen hielt der Trend der Kundschaft zum klassischen Banksparen unverändert an.

Die übrigen Verpflichtungen gegenüber Kunden als weitere Komponente innerhalb der Kundengelder erhöhten sich 2014 mit 155,8 Mio. CHF auf 9,0 Mia. CHF dagegen vergleichsweise moderat. Dieser leichte Anstieg erklärt sich vor allem durch die Kunden der Bank Coop, welche gegen Jahresende hin zur Sicherstellung der nötigen Liquidität zusätzliche Festgelder nachfragten. Da der Kapitalbedarf einzelner grosser institutioneller Kunden und öffentlich-rechtlicher Körperschaften des Stammhauses Basler Kantonalbank zunahm, zogen diese ihre Sichtgelder teilweise ab. Im Vergleich zum Stand von Anfang Jahr erfuhren die Kundengelder im Konzern BKB somit einen Zufluss von 479,3 Mio. CHF (+2,0%) auf 24,2 Mia. CHF per 31.12.2014 (31.12.2013: 23,8 Mia. CHF). Zusammen mit den Anleihen und Pfandbriefdarlehen von 6,0 Mia. CHF (+7,8%) verfügte der Konzern BKB am Jahresende über Publikumsfelder von 30,2 Mia. CHF (31.12.2013: 29,3 Mia. CHF). Dabei konnten das Stammhaus Basler Kantonalbank und die Bank Coop insbesondere von der Aufnahme von günstigen, langfristigen Pfandbriefdarlehen profitieren.

Wertberichtigungen und Rückstellungen

Die zum Konzern BKB gehörenden Banken haben im Berichtsjahr ihre Wertberichtigungspraxis angepasst und verzichteten auf die Führung von Pauschalwertberichtigungen. Damit orientieren sie sich an der heute gängigen Bilanzierungspraxis der Schweizer Banken. Den latenten Ausfallrisiken, die in einem Kreditportefeuille erfahrungsgemäss jeweils vorhanden sind, wird durch die Bildung von angemessenen Einzelwertberichtigungen und von pauschalieren Einzelwertberichtigungen Rechnung getragen.

Durch die Umgliederung der Pauschalwertberichtigungen in das Eigenkapital verändert sich die solide Risikovorsorge im Konzern BKB nicht. Ein grosser Vorteil des Systemwechsels besteht in der Flexibilität bei der Verwendung im Bedarfsfall. Bisher waren die Pauschalwertberichtigungen an starre Vorgaben gebunden, während sie als Teil des Eigenkapitals frei verwendbar sind.

Die vollständige Auflösung der Pauschalwertberichtigungen ist im Konzernabschluss mit einem Restatement der Vorjahreszahlen verbunden. Im Abschluss 2013 führte die Auflösung der Pauschalwertberichtigungen von insgesamt 182,5 Mio. CHF (davon Stammhaus Basler Kantonalbank 72,2 Mio. CHF und Bank Coop 110,3 Mio. CHF) innerhalb der Wertberichtigungen und Rückstellungen zu einer höheren Gewinnreserve von 123,1 Mio. CHF. Der Rest teilt sich primär auf eine Anpassung der Minderheitsanteile am Eigenkapital von 33,9 Mio. CHF und auf eine Rückstellung für latente Steuern von 25,2 Mio. CHF auf. Die Forderungen latenter Steuern ergeben sich daraus, dass die in den vergangenen Jahren gebildeten Pauschalwertberichtigungen bei ihrer Bildung nicht steuerbar waren, während die Bildung von Gewinnreserven als Bestandteil des Eigenkapitals zu versteuern ist.

Kundenvermögen und Nettoneugeld

Die dem Konzern BKB anvertrauten Kundenvermögen betrugen Ende Jahr 46,1 Mia. CHF (Vorjahr: 46,2 Mia. CHF), womit sich diese im Jahresverlauf fast unverändert präsentieren (-67,4 Mio. CHF). Dies stellt das Ergebnis einer gegenläufigen Entwicklung vom Stammhaus Basler Kantonalbank und der Bank Coop dar. Beim Stammhaus Basler Kantonalbank musste ein Abfluss an Kundenvermögen von 1,4 Mia. CHF hingenommen werden, als Folge der konsequenten Umsetzung der Weissgeldstrategie sowie der Konzentration auf ein paar wenige ausgewählte Kernmärkte im Ausland. Bei der Bank Coop hingegen konnte ein Zufluss an Kundenvermögen von 1,4 Mia. CHF registriert werden, dies vor allem aufgrund von Depotzuflüssen einiger weniger Grosskunden. Damit konnte die Reduktion beim Depotvermögen (-747,9 Mio. CHF) beinahe durch die Zuflüsse bei den Spar- und Anlagegeldern (+374,3 Mio. CHF) und bei den übrigen Verpflichtungen gegenüber Kunden (+155,8 Mio. CHF) kompensiert werden. Ein analoges Bild präsentiert sich beim Net New Money mit einem Abfluss auf Konzernebene von 1,4 Mia. CHF (Vorjahr: -2,3 Mia. CHF). Damit zeigt sich allerdings eine deutliche Verlangsamung bei den Kundenabflüssen. Da der Bereinigungsprozess, bis Ende 2015 nur noch versteuerte Vermögen zu verwalten, noch andauert, ist auch im laufenden Jahr von einem negativen Net New Money auszugehen.

Art der verwalteten Vermögen	31.12.2014 in 1000 CHF	31.12.2013 in 1000 CHF
Vermögen in eigenverwalteten kollektiven Anlageinstrumenten	–	–
Vermögen mit Verwaltungsmandat	3 812 483	3 681 879
Andere verwaltete Vermögen	42 322 432	42 520 452
Total verwaltete Vermögen (inkl. Doppelzählungen)	46 134 915	46 202 331
Davon Doppelzählungen	–	–
Total verwaltete Vermögen (exkl. Doppelzählungen)	46 134 915	46 202 331
Netto-Neugeld-Zufluss/-Abfluss	-1 430 861	-2 345 043

Verwaltete Vermögen sind Vermögenswerte von Kunden, für welche die zum Konzern BKB gehörenden Banken Anlageberatungs- und/oder Vermögensverwaltungsdienstleistungen erbringen. Darunter fallen insbesondere Wertschriftenbestände in Kundendepots, Treuhandanlagen, Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform, Festgelder sowie bei Dritten deponierte Vermögen unter unserer Verwaltung.

Der ausgewiesene Netto-Neugeld-Zufluss/-Abfluss zeigt als Summe aus dem Zufluss verwalteter Vermögen von Neukunden, dem Verlust verwalteter Vermögen infolge Auflösung der Kundenbeziehung sowie dem Zufluss/Abfluss verwalteter Vermögen von bestehenden Kunden die effektive Akquisitionsleistung der zum Konzern BKB gehörenden Banken transparent auf. Diese wird anhand der direkten Methode auf Basis der einzelnen Geld- und Titeltransaktionen ermittelt. Die den Kunden gutgeschriebenen Zins- und Dividendenerträge sowie die für Leistungen der Banken belasteten Kommissionen und Gebühren werden bei der Berechnung der Netto-Neugelder ausgeschlossen, da diese kein direktes Ergebnis der Akquisitionsleistung der Bank darstellen. Ebenso sind die währungs- und kursbedingten Veränderungen der verwalteten Vermögen nicht Bestandteil des Netto-Neugeld-Zuflusses/-Abflusses.

Ertragslage

Betriebsertrag

Der Konzern BKB hat 2014 erneut ein schwieriges Geschäftsjahr erlebt, das ganz im Zeichen der strategischen Neuausrichtung stand. Als Konsequenz daraus hat sich der Betriebsertrag gegenüber dem Vorjahr um 45,6 Mio. CHF reduziert. Die Ursachen dafür liegen einerseits im tieferen Erfolg aus dem Handelsgeschäft (–17,7 Mio. CHF), wo sich das Stammhaus Basler Kantonalbank in der angepassten Handelsstrategie bekanntlich primär auf das Kundengeschäft fokussiert. Andererseits führten die konsequente Umsetzung der Weissgeldstrategie sowie die Beschränkung des grenzüberschreitenden Geschäfts zu einem geringeren Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft (–17,1 Mio. CHF). Zudem haben sich der Erfolg aus dem Zinsengeschäft (–3,2 Mio. CHF) und der übrige ordentliche Erfolg (–7,6 Mio. CHF) ebenfalls leicht rückläufig entwickelt. Daraus ergab sich in der Berichtsperiode ein Betriebsertrag von 575,0 Mio. CHF (Vorjahr: 620,6 Mio. CHF), dem erfreulicherweise ein tieferer Geschäftsaufwand von noch 309,9 Mio. CHF (Vorjahr: 338,5 Mio. CHF) gegenüberstand.

Mit einem Erfolg aus dem Zinsengeschäft von 347,3 Mio. CHF (Vorjahr: 350,5 Mio. CHF) konnte der Vorjahreswert nicht ganz erreicht werden (–0,9%). Wesentlichen Anteil an diesem leicht tieferen Zinserfolg kommt den um 16,0 Mio. CHF geringeren Zins- und Dividendeneinnahmen aus Finanzanlagen zu, wo fällig gewordene, hochverzinsliche Obligationen nicht entsprechend ersetzt werden konnten. Der anhaltende Druck auf die Zinsmargen konnte dagegen durch die Geschäftsvolumenzunahme sowie durch die kapitalmarktbedingt geringere Verzinsung bei den neu konditionierten Hypothekarforderungen teilweise kompensiert werden. Demgegenüber ist das Potenzial für Konditionen Anpassungen auf der Passivseite weitgehend ausgeschöpft und die Aktion «Turbosparen» vom Stammhaus Basler Kantonalbank hat in einem Umfeld mit rekordtiefen Zinsen zu zusätzlichen Zinsaufwendungen geführt.

Das Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft steuerte 154,1 Mio. CHF zum Betriebsertrag bei, womit sich das Ergebnis vom Vorjahr mit 171,2 Mio. CHF (–10,0%) nicht mehr erreichen liess. Neben der bereits erwähnten konsequenten Umsetzung der Weissgeldstrategie und der

Beschränkung des grenzüberschreitenden Geschäfts führte auch die strategische Neuausrichtung als unabhängige Beraterbank zu tieferen Einnahmen. So vergüten die Bank Coop seit dem 1.7.2014 und das Stammhaus Basler Kantonalbank seit dem 1.10.2014 ihren Kunden unaufgefordert alle von Dritten erhaltenen Vertriebsentschädigungen im Anlagegeschäft vollständig zurück, was sich in einem markant höheren Kommissionsaufwand niederschlägt. Limitierend wirkte auf den Kommissionserfolg auch die geringere Nachfrage der Kundschaft nach Börsentransaktionen als Folge der Unsicherheiten an den Wertschriftenmärkten. Dadurch reduzierten sich die Kommissionen aus dem Wertschriften- und Anlagegeschäft im Berichtsjahr auf 126,3 Mio. CHF (–7,4 Mio. CHF). Als solide Einnahmequelle präsentiert sich der Kommissionsertrag aus dem übrigen Dienstleistungsgeschäft mit 43,1 Mio. CHF. Das leicht tiefere Ergebnis gegenüber dem Vorjahr (–1,8 Mio. CHF) ist auf moderate Gebührenanpassungen für die Kundschaft zurückzuführen.

Der Handel agierte im Geschäftsjahr 2014 in einem äusserst schwierigen Umfeld mit wenig Volatilität bei den Zinssätzen und den Devisenkursen. Entsprechend hielten sich auch die Handelskunden merklich zurück, Transaktionen durchzuführen oder Fremdwährungs-Absicherungsgeschäfte zu tätigen. Dazu hat nicht zuletzt die im letzten Jahr noch gültige Untergrenze der Schweizerischen Nationalbank (SNB) beim Schweizer Franken gegenüber dem Euro von CHF 1.20 beigetragen. Die rückläufigen Handelsaktivitäten haben sich direkt auf den Handelserfolg ausgewirkt, womit sich dieser für 2014 auf 62,1 Mio. CHF reduzierte (Vorjahr: 79,8 Mio. CHF). Zum Handelsergebnis trug der Handel mit Devisen und Edelmetallen 31,4 Mio. CHF (Vorjahr: 34,5 Mio. CHF) bei, wobei der Hauptanteil vom Stammhaus Basler Kantonalbank mit 22,5 Mio. CHF stammt, während auf die Bank Coop mit 8,9 Mio. CHF ein deutlich geringerer Anteil entfällt. Aus dem Sortengeschäft resultierte ein Erfolg von 10,8 Mio. CHF (Vorjahr: 12,3 Mio. CHF) und aus dem Wertschriftenhandel (inkl. Absicherungsgeschäfte) ein solcher von 19,9 Mio. CHF (Vorjahr: 33,0 Mio. CHF).

Der übrige ordentliche Erfolg bewegte sich mit 11,5 Mio. CHF leicht unter dem Vorjahresniveau (Vorjahr: 19,0 Mio. CHF). Dabei reduzierten sich im Vergleich zum Vorjahr die

Beteiligungserträge um 3,5 Mio. CHF aufgrund der Ausschüttung einer Sonderdividende im Jahr 2013. Ebenfalls tiefer, nämlich um 1,9 Mio. CHF, präsentiert sich der Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen. Gleichzeitig fiel der andere ordentliche Aufwand, durch eine negative Wertanpassung auf einer nach dem Niederstwertprinzip bilanzierten Obligation, um 2,4 Mio. CHF höher aus.

Geschäftsaufwand

Der Geschäftsaufwand vom Konzern BKB hat sich 2014 im Vergleich zum Vorjahr mit 309,9 Mio. CHF nahezu konstant entwickelt, was die hohe Kostendisziplin, trotz umfangreichen Investitionen in die Umsetzung der neuen strategischen Ausrichtung, klar zum Ausdruck bringt. Dabei ist analog den Einzelabschlüssen vom Stammhaus Basler Kantonalbank und von der Bank Coop zu berücksichtigen, dass der Geschäftsaufwand vom Konzern BKB im Vorjahr durch den einmaligen Sonderbeitrag an die Pensionskassenfinanzierung im Umfang von 28,5 Mio. CHF geprägt war. Ohne diesen Einmaleffekt wäre für 2013 ein Geschäftsaufwand von 310,0 Mio. CHF angefallen. Innerhalb des Geschäftsaufwandes nahm der Personalaufwand mit 185,6 Mio. CHF geringfügig zu (Vorjahr bereinigt um die Pensionskassenfinanzierung: 185,1 Mio. CHF), während sich der Sachaufwand mit 124,3 Mio. CHF leicht reduziert hat (Vorjahr: 124,8 Mio. CHF). Der Sachaufwand setzt sich im Vergleich zum Vorjahr aus etwas tieferen Kosten von 42,9 Mio. CHF vom Stammhaus Basler Kantonalbank (-5,7 Mio. CHF) und aus zusätzlichen Aufwendungen von 81,4 Mio. CHF von der Bank Coop (+5,2 Mio. CHF) zusammen. Die Kosteneinsparungen beim Stammhaus Basler Kantonalbank hängen mit den beträchtlichen Investitionen im Vorjahr für den Umbau des neuen Hauptsitzes an der Aeschenvorstadt zusammen. Gleichzeitig hat bei der Bank Coop die Neupositionierung als unabhängige Beraterbank und die Zunahme an neuen gesetzlichen und regulatorischen Vorschriften zu Kostensteigerungen für externe Beratungsleistungen geführt.

Betriebsergebnis und Konzerngewinn

An Abschreibungen auf dem Anlagevermögen sind im Geschäftsjahr 2014 insgesamt 21,7 Mio. CHF angefallen (Vorjahr: 21,4 Mio. CHF). Damit hat sich diese Grösse gegenüber dem Vorjahr leicht um 0,3 Mio. CHF erhöht. Die

Zunahme kann fast vollständig dem Stammhaus Basler Kantonalbank zugeschrieben werden, wo höhere Abschreibungen für die Bankgebäude als Folge des Umbaus des Hauptsitzes an der Aeschenvorstadt und für Software als Folge der Aktivierung der erneuerten Handelslizenzen notwendig waren. Die ordentlichen Abschreibungen auf den Bankgebäuden und den anderen Liegenschaften betragen 5,9 Mio. CHF (Vorjahr: 5,1 Mio. CHF) und diejenigen auf den übrigen Sachanlagen 9,6 Mio. CHF (Vorjahr: 9,3 Mio. CHF). Bei den Softwareprodukten ergab sich 2014 eine geringfügig höhere Abschreibung von 5,6 Mio. CHF (Vorjahr: 5,2 Mio. CHF). Der Rest von 0,6 Mio. CHF betrifft die Abschreibung von nicht als werthaltig eingestufteten Beteiligungen.

Unter den Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verlusten musste der Konzern BKB in der zurückliegenden Periode insgesamt 19,5 Mio. CHF verbuchen. Im Vorjahr belief sich diese Erfolgskomponente noch auf 122,2 Mio. CHF, wobei 109,0 Mio. CHF bekanntlich für die Bildung einer Rückstellung für Verfahrenskosten und eine mögliche Busse im Zusammenhang mit der laufenden Untersuchung im US-Steuerstreit enthalten waren. Ohne diese vorsorgliche Rückstellungsauflösung bewegen sich die Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste in beiden Jahren auf einem vergleichbaren Niveau.

Der ausserordentliche Ertrag von 16,4 Mio. CHF (Vorjahr: 17,4 Mio. CHF) umfasst hauptsächlich den Veräusserungserfolg aus dem Verkauf der Beteiligung an Nationale Suisse (6,9 Mio. CHF) sowie die Auflösung von Einzelwertberichtigungen für Kredite von 9,0 Mio. CHF bei der Bank Coop. Darüber hinaus wurden in dieser Position Wiedereingänge von abgeschriebenen Forderungen beider Banken von 0,3 Mio. CHF (Vorjahr: 1,9 Mio. CHF) verbucht. Der hohe Vorjahreswert von 17,4 Mio. CHF umfasste bekanntlich den Verkauf des Bankgebäudes an der Spiegelgasse 2 vom Stammhaus Basler Kantonalbank.

Schliesslich resultiert, nach Berücksichtigung der Gewährsträger-Abgeltung an den Kanton Basel-Stadt von 20,3 Mio. CHF (Vorjahr: 19,4 Mio. CHF) sowie des Aufwandes von 19,5 Mio. CHF (Vorjahr nach Restatement: 15,8 Mio. CHF), ein Konzerngewinn für 2014 von 200,4 Mio. CHF. An diesem partizipieren die Minderheitsaktionäre mit 32,3 Mio. CHF (Vorjahr: 24,5 Mio. CHF).

Wesentliche Kennzahlen

	2014 in 1000 CHF	2014 in %	2013 in %
Betriebliche Eigenkapitalrendite (Return on Equity)¹⁾		6,63	4,22
• Betriebsergebnis	223 844		
• Eigenmittel am 1.1.	3 272 086		
• Eigenmittel am 31.12.	3 480 762		
(Betriebsergebnis/durchschnittliches Eigenkapital x100)			
Refinanzierungsgrad I		87,66	89,49
• Forderungen gegenüber Kunden	3 890 619		
• Hypothekarforderungen	23 753 251		
• Kundenausleihungen	27 643 870		
• Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	15 061 659		
• Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	9 006 358		
• Kassenobligationen	163 558		
• Kundengelder	24 231 575		
(Kundengelder/Kundenausleihungen x100)			
Refinanzierungsgrad II		109,28	110,38
• Kundengelder	24 231 575		
• Anleihen und Pfandbriefdarlehen	5 978 530		
• Publikumsgelder	30 210 105		
(Publikumsgelder/Kundenausleihungen x100)			
Cost-Income-Ratio I		53,90	54,54
• Geschäftsaufwand	309 890		
• Betriebsertrag	574 964		
(Geschäftsaufwand/Betriebsertrag x100)			
Cost-Income-Ratio II		57,67	57,99
• Geschäftsaufwand	309 890		
• Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	21 681		
• Betriebsertrag	574 964		
(Geschäftsaufwand plus Abschreibungen auf dem Anlagevermögen/Betriebsertrag x100)			

¹⁾ Anpassung der Vorjahreswerte infolge einer Änderung der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze.

Offenlegung Eigenmittel nach Basel III

Erforderliche Mindesteigenmittel (in 1000 CHF)

Erforderliche Eigenmittel	verwendeter Ansatz	31.12.2014	31.12.2013
Kreditrisiko	Standardansatz (SA-BIZ)	1 470 274	1 384 146
• davon Kursrisiko bezüglich der Beteiligungstitel im Bankenbuch		7 192	7 628
• davon Credit Valuation Adjustments (CVA)		92 720	61 642
Nicht gegenparteibezogene Risiken	Standardansatz (SA-BIZ)	16 765	16 961
Marktrisiko		175 793	168 598
• davon auf Zinsinstrumente (allgemeines und spezifisches Marktrisiko)	Marktrisiko-Standardansatz	10 355	18 466
• davon auf Beteiligungstitel	Marktrisiko-Standardansatz	484	418
• davon auf Devisen und Gold	Marktrisiko-Standardansatz	6 181	2 730
• davon auf Rohstoffe	Marktrisiko-Standardansatz	2 615	2 673
• davon auf Zinsinstrumente, Beteiligungstitel, Devisen-, Gold- und Rohstoffpositionen	Marktrisiko-Modellansatz	156 157	144 311
Operationelle Risiken	Basisindikatoransatz	93 829	96 880
Mit 250% risikogewichtete Positionen (unter Schwellenwert 3 liegend)		2 859	2 951
Erforderliche Mindesteigenmittel		1 759 519	1 669 536
Summe der risikogewichteten Positionen	12,5 x Mindesteigenmittel	21 993 992	20 869 201

Anrechenbare Eigenmittel (in 1000 CHF)

	31.12.2014	31.12.2013
Hartes Kernkapital (CET1)		
Ausgegebenes einbezahltes Gesellschaftskapital, vollständig anrechenbar	204 000	204 000
Gewinnreserven, inkl. Gewinn-/Verlustvortrag und Periodengewinn/-verlust ¹⁾	2 717 671	2 606 743
Kapitalreserven	192 705	197 821
Minderheitsanteile ¹⁾	379 772	354 385
Hartes Kernkapital vor Anpassungen¹⁾	3 494 148	3 362 949
Anpassungen bezüglich des Harten Kernkapitals		
Betrag, um den die AT1-Abzüge das AT1-Kapital übersteigen	-136 286	-148 212
Summe der Anpassungen des Harten Kernkapitals	-136 286	-148 212
Hartes Kernkapital (Net CET1)¹⁾	3 357 862	3 214 737
Zusätzliches Kernkapital (AT1)		
Ausgegebene und einbezahlte Instrumente, vollständig anrechenbar	50 150	50 150
Summe des zusätzlichen Kernkapitals vor Anpassungen	50 150	50 150
Netto-Long-Position in eigenen AT1-Instrumenten	-50 150	-50 150
Summe der AT1-Anpassungen	-50 150	-50 150
Zusätzliches Kernkapital (Net AT1)	0	0
Kernkapital (Net Tier 1)¹⁾	3 357 862	3 214 737
Ergänzungskapital (T2)		
Wertberichtigungen; Rückstellungen und Abschreibungen aus Vorsichtsgründen ¹⁾	3 971	12 647
Ergänzungskapital (Net T2)¹⁾	3 971	12 647
Regulatorisches Kapital (Net T1 und Net T2)¹⁾	3 361 833	3 227 204

¹⁾ Anpassung der Vorjahreswerte infolge einer Änderung der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze.

Weitere Angaben unter www.bkb.ch

Segmentsberichterstattung

in Mio. CHF	Privatkunden		Anlagekunden		Kommerzkunden		Handel		Corporate Center		Total	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Zinsengeschäft	146,4	163,7	21,1	25,9	108,6	105,2	3,4	4,0	67,8	51,8	347,3	350,6
Kommissionsgeschäft	57,7	65,2	60,5	66,3	10,8	19,4	10,4	7,9	14,6	12,4	154,1	171,2
Handelsgeschäft	16,9	19,0	10,3	12,3	3,7	3,8	31,1	41,8	0,1	2,9	62,1	79,8
Übriger Erfolg	-	-	-	-	-	-	-	-	11,4	19,0	11,5	19,0
Betriebsertrag	221,1	247,9	92,0	104,5	123,0	128,4	44,9	53,7	93,9	86,1	575,0	620,6
Personalaufwand	-42,1	-42,6	-17,9	-20,1	-14,4	-15,7	-10,9	-13,4	-100,4	-121,9	-185,6	-213,7
Sachaufwand	-2,5	-2,5	-0,9	-1,4	-0,6	-0,9	-1,7	-3,9	-118,5	-116,1	-124,3	-124,8
Indirekte Kosten	-29,9	-31,5	-7,5	-8,5	-4,3	-4,5	-5,9	-6,5	47,6	51,0	-	-
Geschäftsaufwand	-74,5	-76,6	-26,2	-30,0	-19,3	-21,1	-18,6	-23,8	-171,3	-187,0	-309,9	-338,5
Bruttogewinn	146,6	171,3	65,8	74,5	103,7	107,3	26,4	29,9	-77,3	-100,8	265,1	282,1
Abschr. Anlagevermögen	-	-	-	-	-	-	-	-	-21,7	-21,4	-21,7	-21,4
Wertberichtigungen und RST ¹⁾	-7,1	-8,6	-1,0	-1,4	-16,6	-18,7	-1,9	-0,1	7,1	-93,5	-19,5	-122,2
Betriebsergebnis¹⁾	139,4	162,7	64,8	73,1	87,1	88,6	24,4	29,8	-91,9	-215,7	223,9	138,5
Gewährträger-Abgeltung	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-20,3	-19,3
Zwischenergebnis¹⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	203,6	119,2
Ausserordentlicher Ertrag	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,4	17,4
Ausserordentlicher Aufwand	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,1	-
Steuern ¹⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-19,5	-15,8
Konzerngewinn¹⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	200,4	120,8

¹⁾ Anpassung der Vorjahreswerte infolge einer Änderung der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze.

Ausgewählte Kundenpositionen

in Mio. CHF	Privatkunden		Anlagekunden		Kommerzkunden		Handel		Corporate Center		Total	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Forderungen ggü. Kunden	59	68	85	88	3 652	3 605	76	-168	19	20	3 891	3 613
Hypothekarforderungen	11 826	11 509	1 092	1 054	9 530	8 933	36	81	1 269	1 352	23 753	22 929
Verpfl. Spar- und Anlageform	11 725	11 420	2 583	2 502	167	164	22	37	565	564	15 062	14 687
Übrige Verpfl. ggü. Kunden	705	695	1 344	1 451	2 641	2 614	3 288	3 490	1 028	601	9 006	8 851
Depotvolumen	4 452	4 565	7 744	9 875	1 567	1 037	6 419	5 620	995	922	21 177	22 019
Treuhandanlagen	-	-	3	27	-	-	-	-	-	-	3	27

Die Segmentsberichterstattung des Konzerns BKB weist die wichtigsten Ergebniszahlen sowie ausgewählte Kundenpositionen für die Segmente Privatkunden, Anlagekunden, Kommerzkunden, Handel und Corporate Center aus und folgt damit der Vertriebsstruktur innerhalb des Konzerns. Alle Erträge werden demjenigen Segment zugewiesen, welches die Kundenbetreuung wahrnimmt.

Veränderungen in der Berechnungslogik der kalkulatorischen Kreditrisikokosten (Wertberichtigungen und RST) lassen in dieser Position keinen Vergleich mit den Vorjahreswerten zu.

Basis für die Segmentsberichterstattung bildet im Zinsengeschäft die Marktzinsmethode. Damit figuriert der Konditionenbeitrag in den einzelnen Profit Centers, während der Strukturbeitrag sowie weitere Zinserfolge aus Transaktionen auf Gesamtbankebene (beispielsweise Anleihen und Pfandbriefdarlehen) dem Corporate Center zugewiesen werden. Die weiteren Betriebserträge sind dem kundenverantwortlichen Unternehmensbereich zugeordnet, Erlöse aus der zentralen Geschäfts- und Struktursteuerung wie beispielsweise aus der Bewirtschaftung von Beteiligungen und Liegenschaften sowie die Erlöse aus den Finanzanlagen figurieren im Corporate Center.

Personal- und Sachaufwand basieren auf effektiv angefallenen Geschäftsaufwänden, während die indirekten Kosten Verrechnungen und Umlagen widerspiegeln. In den indirekten Kosten sind zudem Transaktionskosten, wie beispielsweise für den Zahlungsverkehr und die Kreditverarbeitung, mitberücksichtigt.

Zusätzlich zu den Kosten und Erlösen umfasst die Segmentsberichterstattung für den Konzern BKB auch die dazugehörenden Volumen der Kundenpositionen. Dazu zählen auf der Aktivseite die Forderungen gegenüber Kunden und die Hypothekarforderungen sowie auf der Passivseite die Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform, die übrigen Verpflichtungen gegenüber Kunden sowie das Depotvolumen und die Treuhandanlagen.

Investitionen und Projekte

Für die Projektportfolioplanung wurde ein Zielfortfolio für das Jahr 2015 erarbeitet, aus welchem sich das Projekt- und Investitionsbudget ableitet.

In einer Bottom-up-Planung wurden von den Fachabteilungen Projektideen gesammelt und anschliessend durch das Projektportfoliomanagement kategorisiert (siehe nachfolgende Beschreibung der Kategorien). Zudem wurden in einer Top-down-Planung die Anforderungen aus dem Strategieprozess erhoben und ergänzt.

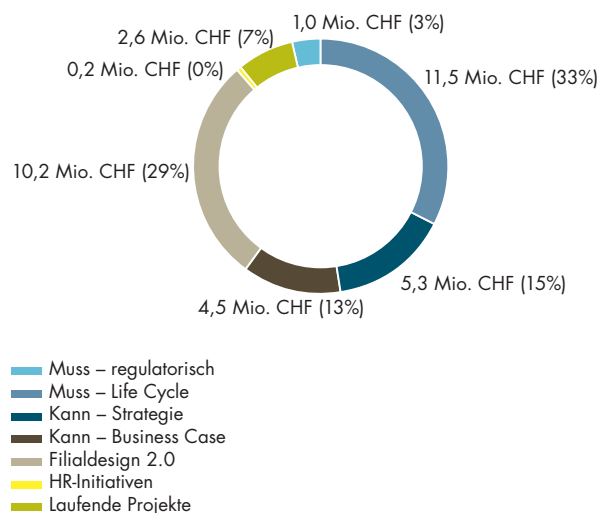
Aufteilung der Projektkategorien

Kategorie	Zuordnung
Muss – regulatorisch	Regulatorisches Erfordernis
Muss – Life Cycle	Notwendige Investitionen in bestehende Infrastruktur (z.B. IT, Immobilien)
Kann – Strategie	Umsetzung der Bankstrategie
Kann – Business Case	Business Case mit positivem Effekt auf Dimensionen der Balanced Scorecard
Filialdesign 2.0	Neues Geschäftsstellenkonzept (Umbau sämtlicher BKB-Standorte in den Jahren 2015 bis 2017)
HR-Initiativen	Massnahmen im Bereich Human Resources mit Ausrichtung auf strategische Herausforderungen
Laufende Projekte	Budgetübertrag vom Vorjahr

Das aus den beiden Prozessen resultierende Gesamtportfolio wurde durch das Projektportfoliomanagement plausibilisiert und priorisiert. Daraus ergibt sich ein Projektportfolio im Umfang von 35,3 Mio. CHF (aktivierbar: 18,3 Mio. CHF; nicht aktivierbar: 17,0 Mio. CHF) für das Jahr 2015.

Für das Jahr 2015 ergibt sich ein um 1 Mio. CHF höheres Projekt- und Investitionsbudget als im Jahr 2014, welches sich gemäss Tabelle auf die einzelnen Kategorien verteilt. Während sich der aktivierungsfähige Teil des Budgets gegenüber dem Vorjahr um 3 Mio. CHF reduzierte, steigt das nicht aktivierungsfähige Budget um 4 Mio. CHF an. Die Zunahme im Jahr 2015 begründet sich vollständig durch das Massnahmenpaket «Filialdesign 2.0». Ohne das Projekt «Filialdesign 2.0» würde das Projektbudget deutlich tiefer ausfallen.

Projektbudget 2015 nach Projektkategorien



Der grösste Budgetposten entfällt mit 11,5 Mio. CHF (33%) auf die Projektkategorie «Life-Cycle-Projekte». Darunter fallen vier Projekte, welche im Jahr 2015 einen geplanten Projektaufwand >1 Mio. CHF verursachen werden. Ein weiterer wesentlicher Budgetblock entfällt mit 10,2 Mio. CHF (29%) auf das Massnahmenpaket «Filialdesign 2.0». Vorhaben, welche auf die «Operationalisierung der Strategie» abzielen, gehen mit 5,3 Mio. CHF (15%) in die Planung ein und «Kann – Business Case»-Projekte bilden einen Anteil von 4,5 Mio. CHF (13%). Den restlichen Teil des Projektbudgets bilden die Kategorien «Laufende Projekte» (2,6 Mio. CHF, 7%), «Muss – regulatorisch» (1,0 Mio. CHF, 3%) und «HR-Initiativen» (0,2 Mio. CHF, 0%).

Fasst man die drei strategieunterstützenden Positionen «Kann – Strategie», «Filialdesign 2.0» und «HR-Initiativen» zusammen, ergibt sich ein Budget von 15,7 Mio. CHF (45% vom Gesamtportfolio, Vorjahr 13 Mio. CHF, 38%). Ein Rückgang kann bei den regulatorisch geforderten Projekten verzeichnet werden. Während im Jahr 2014 auf diese Kategorie noch 3 Mio. CHF (8%) entfielen, beträgt das Budget im Jahr 2015 noch 1 Mio. CHF (3%).

Marke

Die Basler Kantonalbank befindet sich in einem tief greifenden Veränderungsprozess. Im Zuge der Umsetzung der neuen Strategie sowie der Fokussierung auf den Heimmarkt Basel wird auch die Marke der Basler Kantonalbank umfassend weiterentwickelt. Die Basler Kantonalbank hat diesen Themenkomplex in der Vergangenheit nicht angemessen gewichtet. Gerade im veränderten Marktumfeld, in dem die Schweizer Banken heute operieren, bedeutet eine positiv besetzte Marke einen strategischen Wettbewerbsvorteil. Deshalb wurde beschlossen, im Rahmen der neuen Strategie auch die Werte, die Vision und das Leistungsversprechen der Bank entsprechend zu schärfen.

Im vergangenen Jahr wurden verschiedene Workshops zu den Themen Visionen und Werte durchgeführt, an denen die Geschäftsleitung sowie die zweite Führungsebene beider Konzernbanken teilgenommen haben. Dabei wurde das weitere Vorgehen definiert. Die konzeptionellen Arbeiten werden bis zum 4. Quartal 2015 abgeschlossen sein. Ende 2015 werden die überarbeitete Vision, die Werte sowie das Leistungsversprechen vorliegen. Anschliessend wird mit der Umsetzung begonnen. Eine zentrale Rolle werden in diesem Zusammenhang auch das neue Filialkonzept der Basler Kantonalbank sowie die im Rahmen der unabhängigen Beraterbank erarbeiteten Verhaltensstandards der Mitarbeitenden spielen.

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. Die Risikosteuerung 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 Grundlagendokumente sind die Geschäftsleitungen der Konzernbanken verantwortlich.

Risikomanagement im Konzern

Der Konzern BKB setzt sich aus dem Stammhaus Basler Kantonalbank sowie dessen Tochtergesellschaften Bank Coop AG und BKB Finance Limited, Guernsey, zusammen. Die beiden Konzernbanken steuern ihre Risiken selbstständig. Die Risiken der BKB Finance Ltd., Guernsey, werden aus dem Stammhaus gesteuert und überwacht.

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 Risikomanagement, 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 Grundlagendokumente. 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 27.1.2015 und der Verwaltungsrat der Bank Coop am 29.1.2015 vorgenommen.

Der Bankratsausschuss der Basler Kantonalbank resp. der Verwaltungsratsausschuss der Bank Coop fungiert 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 von dessen 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 Mitglieder der Geschäftsleitung sind:

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

Risikoorganisation Stammhaus Basler Kantonalbank



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 (Risikoprüfung und -bewirtschaftung) und Risikokontrolle bis und mit Ebene Geschäftsleitung.

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 Kundenbetreuer 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.

Die Risikokontrollfunktionen umfassen insbesondere die folgenden Einheiten:

- Abteilung Legal and Compliance (BKB) resp. Recht und Compliance (Bank Coop),
- Abteilung Risikokontrolle (pro Bank),
- Abteilung Management-Kontrolle (Konzernfunktion).

Innerhalb der Linienorganisation sind diese Einheiten bis auf Ebene der jeweiligen Geschäftsleitung von den ertragsorientierten Einheiten getrennt zu führen. 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 31 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).

Grundlegend für die Einteilung der 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 wir auch die Rechts- und Compliance-Risiken.

Kreditrisiko

Das Kreditrisiko ist das Verlustrisiko infolge einer zeitweiligen oder dauernden Zahlungsunfähigkeit oder Zahlungswilligkeit eines Schuldners, einer Gegenpartei oder eines Emittenten und entsteht der Bank bei allen Kreditengagements in jeglicher Form, einschliesslich Erfüllungsrisko (z.B. Settlementrisiko bei Devisentransaktionen). Die Risiken werden begrenzt, indem Limiten ausgesetzt werden, die von den Sicherheiten, 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 in den Bereichen Firmenkunden (Stammhaus) resp. Kredite und Services (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 dem jeweiligen Bereichsleiter 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.

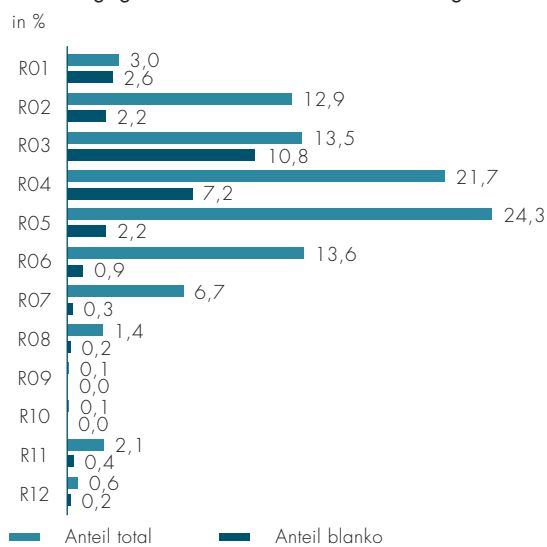
Der Konzern BKB beurteilt das Kreditrisiko auf der Basis der Kundenbonität unter Berücksichtigung allfälliger Sicherheiten. Die Bonität der kommerziellen Kunden wird durch das Ratingsystem CreditMaster der Firma RSN Risk Solution Network AG ermittelt und durch die Einschätzung von Markt und Management 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 Mia. CHF enthält, bestehen laufende Validierungs- und Verbesserungsprozesse. Eine grosse Herausforderung stellt 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 Kreditengagements, 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 13,1 Mia. CHF, mit einem Blankoanteil von 26,9%. 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

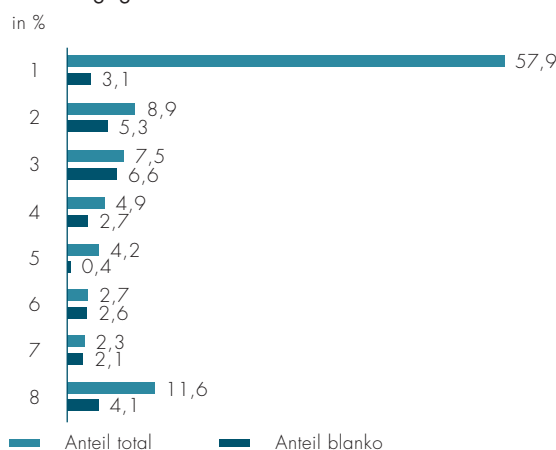
Die Grafiken zeigen das Firmenkunden-Portfolio des Konzerns. Die bestehenden Wertberichtigungen sind nicht eliminiert. In den Ratingklassen R11 und R12 sind mindestens die Blankoanteile wertberichtigt.

Kreditengagements Firmenkunden nach Ratingklasse



Für Blankokreditengagements streben wir 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



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 Creditspreads aktiv verfolgt. Das Interbankengeschäft ist die wichtigste Quelle für Länderrisiken. Die Geschäfte mit Länderrisiko in den wirtschaftlich angeschlagenen Volkswirtschaften der Eurozone waren 2014 weiterhin auf einem niedrigen Niveau.

Länderrisiko: Monitoringstaaten Europa

in 1000 CHF, per 31.12.2014

	Ausstehende Kredite	Geldlimiten Banken	Derivatlimiten Banken	Wertschriften und CDS
Griechenland	1	0	0	0
Irland	695	0	0	20
Italien	471	0	0	0
Portugal	5	0	0	0
Spanien	127	0	10 000	8
Total	1 299	0	10 000	28

Engagements gegenüber Privatpersonen werden fast ausschliesslich gegen Deckung (meistens Hypotheken) eingegangen. Das Rating dieser Kunden erfolgt weitgehend auf der Basis von Experten- und Scoringmodellen, insbesondere auf Belehnungs- und Tragbarkeitsberechnungen.

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 oben 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 Strategiefindung zur Bearbeitung der Problempositionen,
- die Methodik zur Bildung von Wertberichtigungen.

Marktrisiko

Unter dem Marktrisiko verstehen wir 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 ausgeschieden, 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. Bei der Basler Kantonalbank rapportiert sie an den Bereichsleiter Legal and Risk und bei der Bank Coop an den Vorsitzenden der Geschäftsleitung. 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, inklusive des Eigenkapitals. Es ist wegen seines erheblichen Volumens beträchtlichen Zinsänderungsrisiken ausgesetzt. Die aktive Steuerung dieser Risiken erfolgt durch einen Ausschuss der Geschäftsleitung (ALCO). Er trägt die Erfolgsverantwortung für das Zinsänderungsrisiko im Bilanzstrukturportfolio, nimmt monatlich die Berichte der Risikokontrolle und des Competence Center Finanzen entgegen und beschliesst die notwendigen Absicherungsgeschäfte.

Bankenbuch H (nur Stammhaus)

Das Zinsänderungsrisiko der Forderungen und Verpflichtungen gegenüber Kunden und Banken in allen Währungen ausser CHF und EUR wird vom Zinsenhandel 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 zuordnen kann oder will.¹⁾ Letzteres betrifft aktuell Bonds der Qualität schlechter als BBB- und Credit Default Swaps. Die Bank strebt für diese Positionen mittelfristig eine Zuordnung zum Handelsbuch an. Die Voraussetzungen sind aber noch zu schaffen.

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

¹⁾ Ausnahmen wären z.B. Wertschriften ohne tägliche Bewertung, Immobilienfondsanteile oder Hedgefondsanteile, die im Handelsbestand gehalten werden.

Zinssensitivität des Bankenbuchs

in CHF pro Basispunkterhöhung

	Konzern per 31.12.2014	Konzern per 31.12.2013	Konzern per 31.12.2012
Festzinspositionen	-6 052 868	-4 959 889	-4 615 023
Variable Positionen und Sichtgelder	3 972 550	3 437 109	3 026 648
Anlage Eigenkapital	2 087 762	1 442 002	1 497 241
Total Sensitivität	7 444	-80 778	-91 134

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 2014 eine mittlere Anlagedauer von 6,5 Jahren für das Eigenkapital an, die Bank Coop eine solche von 2,5 Jahren.

Handelsbuch

Die Erfolgsverantwortung für das Marktrisiko im Handelsbuch liegt im Stammhaus beim Bereich Handel und Institutionelle. 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 Gesamtportfolios sofort dem Direktionspräsidenten, dem Bereichsleiter Handel und Institutionelle und dem Bereichsleiter Legal and Risk (Basler Kantonalbank) resp. dem Vorsitzenden der Geschäftsleitung, dem Bereichsleiter Kredite und Services und dem Konzerninspektorat (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 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. Unsere folgenden Zahlen und auch die Grafik für den VaR und das 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 31.12.2014 in CHF	Konzern per 31.12.2013 in CHF	Konzern per 31.12.2012 in CHF
VaR Handelsbuch	21 000 471	24 791 852	56 640 513
VaR Währungen	3 514 231	2 673 647	13 154 518
VaR Zinsen	16 726 164	24 091 991	30 563 999
VaR Aktien	8 025 632	4 680 272	16 752 991
VaR Rohstoffe	23 562	130 538	85 503

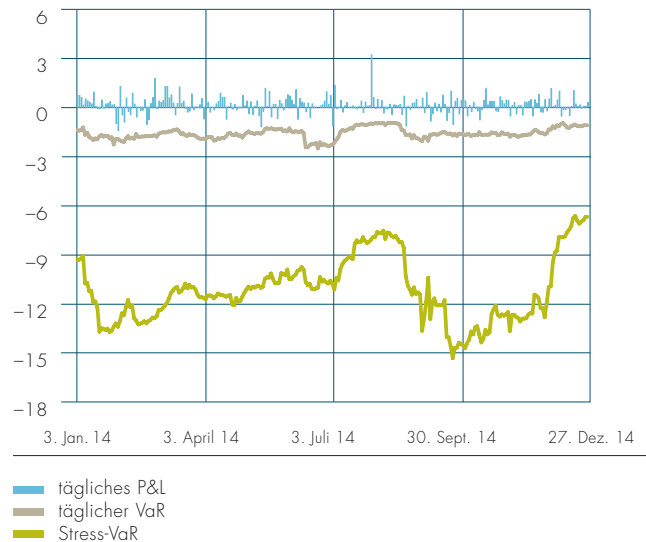
Aus der Konsolidierung über die verschiedenen Risikoarten resultiert der Handelsbuch-VaR im Konzern. Aufgrund des Diversifikationseffekts ist dieser kleiner als die Summe der VaR der vier Risikokategorien.

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:

täglicher 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 der Adresse www.bkb.ch.

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 Refinanzierungsspreadrisiko 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. Das Competence Center Finanzen 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. Das Competence Center Finanzen 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. Das Competence Center Finanzen überwacht die Einhaltung der regulatorischen Liquiditätskennzahlen.

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 in Folge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen oder Systemen oder in Folge 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 des operationellen Risikoprofils der Basler Kantonalbank 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 Basler Kantonalbank» definierten Risiko-

kobereitschaft (Begrenzung der inhärenten Risiken) und Risikotoleranz (Begrenzung der Residualrisiken).

Messung und Überwachung der operationellen Risiken

Die Basler Kantonalbank betreibt 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 1000 CHF 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 der Geschäftsleitung. Diese legt 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 Risikoprofils und eine stufengerechte Berichterstattung an den Bankrat und die Geschäftsleitung.

Rechts- und Compliance-Risiken

Die Rechts- und Compliance-Risiken sind ein Teil des operationellen Risikos. Unter dem Compliance-Risiko verstehen wir das Risiko von Verstössen gegen Vorschriften, Standards und Standesregeln und von entsprechenden rechtlichen und regulatorischen Sanktionen, finanziellen Verlusten oder Reputationsschäden.

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 man in allgemeinerer Hinsicht als Rechtsrisiko auch das Risiko von Sanktionen verschiedener Art, finanziellen Verlusten oder Imageschäden infolge von Verletzungen gesetzlicher Vorschriften verstehen. 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 and Compliance (Stammhaus Basler Kantonalbank) resp. Recht und Compliance (Bank Coop) unterstützt.

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

AUSBLICK

Der Konzern BKB erwartet für das Geschäftsjahr 2015 ein geringeres operatives Ergebnis als im Berichtsjahr 2014 sowie einen von ausserordentlichen Faktoren geprägten höheren Konzerngewinn. Ein Sondereffekt betrifft den Ende 2014 vom Stammhaus Basler Kantonalbank angekündigten Verkauf der Beteiligung an der Swisscanto Holding AG an die Zürcher Kantonalbank mit einem einmaligen ausserordentlichen Ertrag von 35,8 Mio. CHF. Gleichzeitig richten sich sowohl die Bank Coop bei der Festlegung der Dividende an die Aktionäre wie auch das Stammhaus Basler Kantonalbank beim Antrag zur Höhe der Dividende auf das Partizipationskapital an den Regierungsrat an einer langfristig orientierten Geschäftsentwicklung aus. Damit kann für 2015 und für die Folgejahre von einer unveränderten Ausschüttung an die Aktionäre der Bank Coop bzw. an die PS-Inhaber der Basler Kantonalbank ausgegangen werden. Demgegenüber hängt die jährliche Gewinnablieferung an den Kanton Basel-Stadt direkt vom erwirtschafteten Ergebnis vom Stammhaus Basler Kantonalbank ab, womit sich dort in den nächsten Jahren Einbussen von 2% bis 6% gegenüber dem Stand von Ende 2014 mit 64,0 Mio. CHF ergeben können.

Diese Einschätzung für den Konzernabschluss basiert auf dem anspruchsvolleren wirtschaftlichen Umfeld in der Schweiz nach den Entscheiden der Schweizerischen Nationalbank (SNB) vom Januar 2015 sowie auf der strategischen Neuausrichtung vom Konzern BKB. So dürften sämtliche Ertragspfeiler in beiden zum Konzern gehörenden Banken davon betroffen sein. Insbesondere das Zinsengeschäft, als wesentlichste Erfolgskomponente des Konzerns BKB mit einem Anteil von 60,4% am gesamten Betriebsertrag, erfährt durch das tiefere Zinsumfeld eine entsprechende Belastung. Demgegenüber eröffnen sich für das Handelsgeschäft durch die Aufhebung des Euromindestkurses zum Schweizer Franken, verbunden mit grösseren Volatilitäten an den Devisenmärkten, zusätzliche Opportunitäten. Daneben werden die Kosten aufgrund von Investitionen in die Umsetzung des neuen Filialdesigns in der Bank Coop und im Stammhaus Basler Kantonalbank kurz- bis mittelfristig ansteigen und zu einer geringeren operativen Profitabilität führen. Längerfristig wird die Neupositionierung dem Konzern BKB zusätzliche Chancen eröffnen und Wettbewerbsvorteile bieten.

Nach wie vor kann keine Aussage erfolgen, wann und in welcher exakten Höhe finanzielle Leistungen im Zusammenhang mit dem US-Steuerstreit für die beiden Banken anfallen werden.

CORPORATE GOVERNANCE

Organigramme

Konzernstruktur und Aktionariat

Kapitalstruktur

Bankrat

Geschäftsleitung und Konzernleitung

Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen

Rechte der Inhaber von Partizipationsscheinen

Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen

Revisionsstelle

Informationspolitik

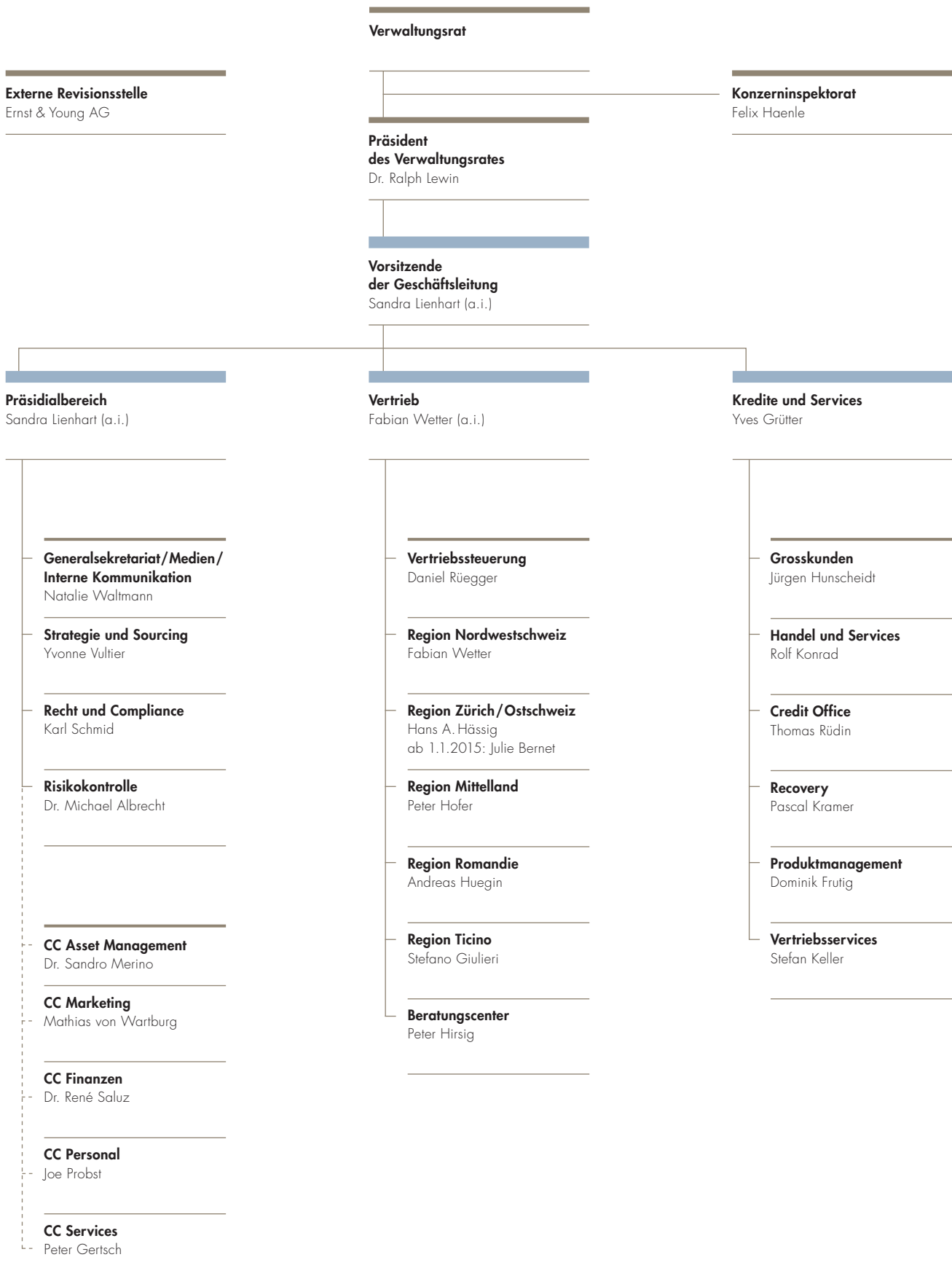
ORGANIGRAMME: KONZERNSTRUKTUR

per 31.12.2014



BANK COOP

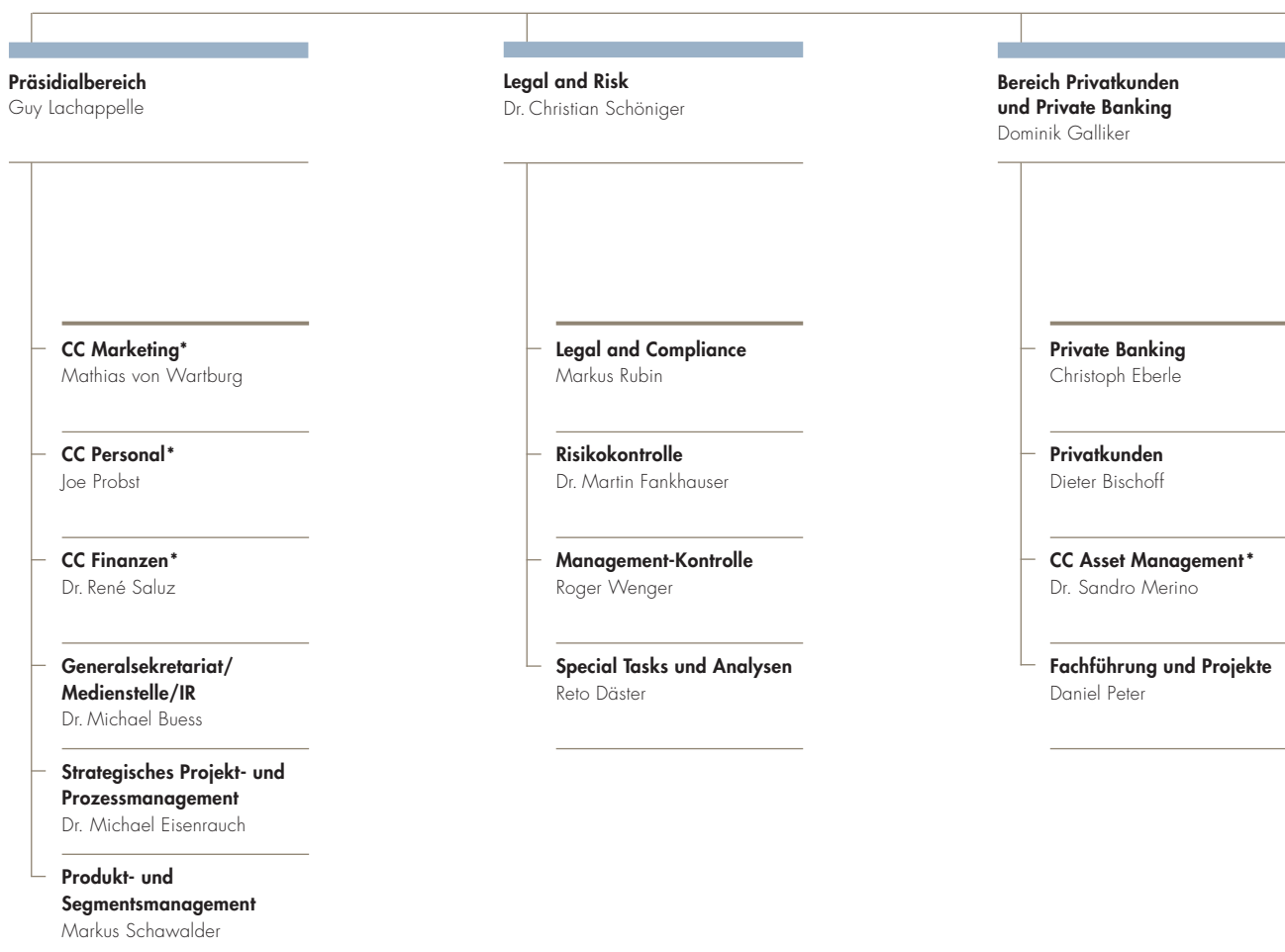
per 31.12.2014



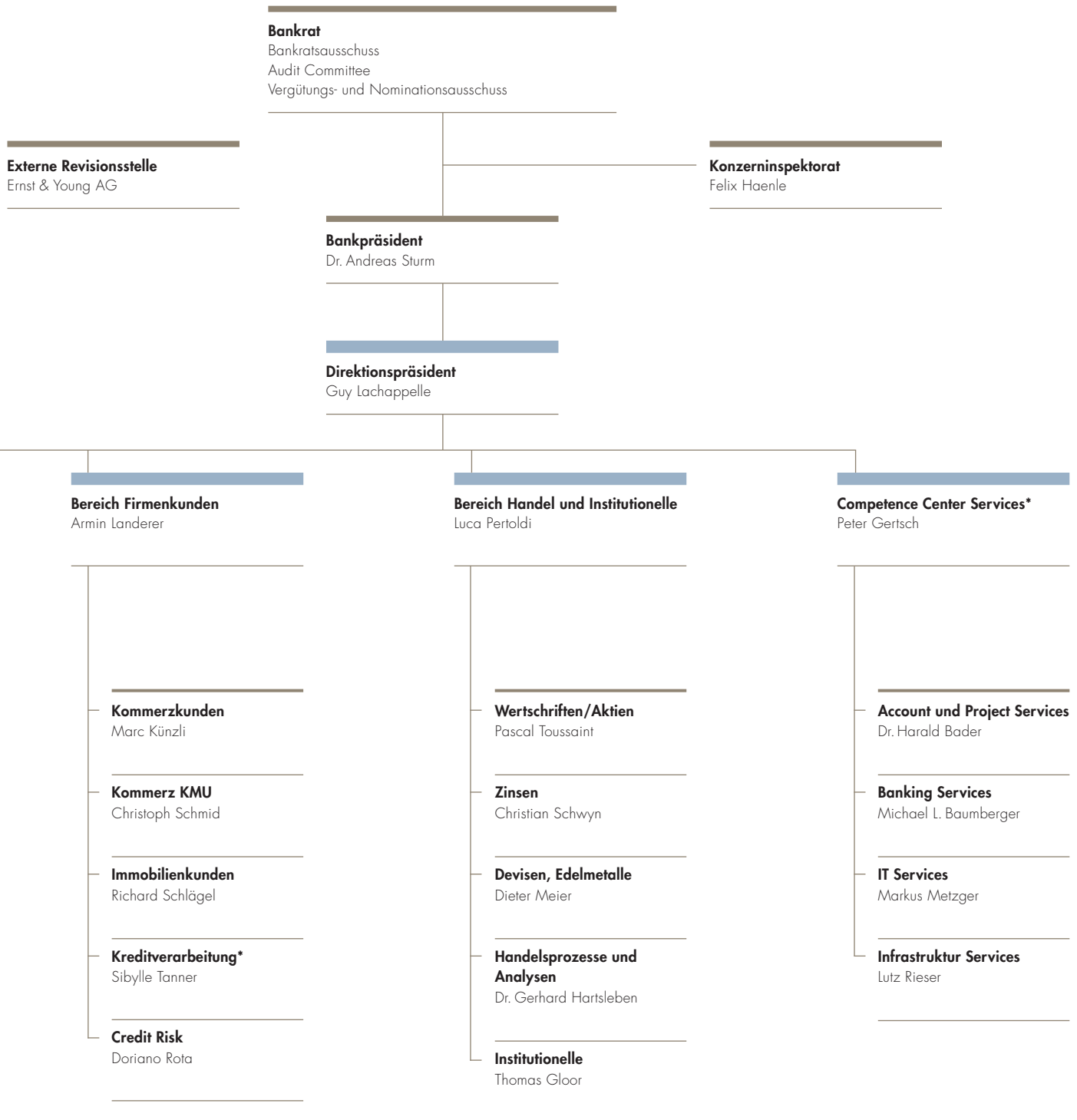
STAMMHAUS BASLER KANTONALBANK

per 31.12.2014

Geschäftsleitung



* Erbringen auch Leistungen für Bank Coop



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 1.10.2014 werden im Folgenden Angaben über die Führung und die Kontrolle auf oberster Unternehmensebene der Basler Kantonalbank (BKB) 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 65). 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 vom 30.6.1994 verankert. Weil das Kantonalbankgesetz in der aktuellen Form die Verantwortlichkeiten, die Risiken und die Geschäftsfelder der Bank teilweise wenig präzise eingrenzt, hat der Regierungsrat des Kantons Basel-Stadt am 14.10.2013 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,
- Zuständigkeit für den Erlass der Eignerstrategie,
- erweiterter Leistungsauftrag und Risikobegrenzung,
- Staatsgarantie und deren gesetzlich verankerte finanzielle Abgeltung.

Diese Revisionsvorlage wird zurzeit im Grossen Rat des Kantons Basel-Stadt beraten und in Abhängigkeit der weiteren Beratung könnte das Inkrafttreten des neuen Gesetzes im Verlauf des Jahres 2015 erfolgen. Die nachstehenden Ausführungen basieren auf dem geltenden Kantonalbankgesetz.

1. Konzernstruktur und Aktionariat

1.1 Konzernstruktur

Angaben zur Konzernstruktur sind im Lagebericht auf Seite 14 aufgeführt.

Konzernvereinbarung

Die Basler Kantonalbank hat im Jahr 2013 ein neues 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, der 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. 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 vorbereitendes Gremium Bericht an die Oberleitungsorgane 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.

Die Basler Kantonalbank und die Bank Coop setzen gemeinsam eine Konzernleitung ein. Diese besteht aus fünf Personen. Die beiden Vorsitzenden der Geschäftsleitungen der beiden Banken gehören der Konzernleitung von Amtes

wegen an. Es ernennen 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. 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.

Die Funktion des Audit Committee (AC) wird durch das Audit Committee Konzern der Basler Kantonalbank wahrgenommen, welches in dieser Eigenschaft auch für die Bank Coop zuständig ist. Für Bestellung, Organisation, Unterstellung, Aufgaben und Befugnisse wird auf die Darstellung in Kapitel 3.4 verwiesen.

Die Funktion des für die konzernweite interne Revision zuständigen Konzerninspektorates wird durch die interne Revision 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 beauf-

sichtigte 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 Kompetenzzentren vor, welche in der Regel administrativ von der Basler Kantonalbank geführt werden. Für jedes Kompetenzzentrum wird zwischen den beiden Banken eine separate Dienstleistungsvereinbarung (Service Level Agreement, SLA) abgeschlossen.

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 31.12.2014 eigene Partizipationsscheine im Handelsbestand und in den Finanzanlagen von 28,0% (Vorjahr: 29,7%) vom Partizipationsscheinkapital.

Nach dem schweizerischen Börsengesetz (Art. 20 BEHG) 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 254,15 Mio. CHF per 31.12.2014. Es besteht aus dem vom Kanton Basel-Stadt unter marktgerechter Verzinsung zur Verfügung gestellten Dotationskapital von 204,0 Mio. CHF und dem an der Börse gehandelten Partizipations-scheinkapital von 50,15 Mio. CHF.

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

Das Gesellschaftskapital hat sich in den letzten drei Berichtsjahren nicht verändert. Die Entwicklung des Eigenkapitals in den letzten drei Berichtsjahren ist im Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung (Seite 84) respektive im Anhang zur Jahresrechnung des Stammhauses Basler Kantonalbank (Seite 123) aufgeführt.

Im März 2015 hat die Basler Kantonalbank entschieden, dass sie aufgrund erhöhter regulatorischer Kapitalanforderungen und der gewachsenen Geschäftstätigkeit die Kapitalbasis stärken will. Dazu wird einerseits das Dotationskapital, das sich im Besitz des Kantons Basel-Stadt befindet, um 100 Mio. CHF auf 304 Mio. CHF erhöht. Parallel zur Erhöhung des Dotationskapitals wird eine Additional-Tier-1-Anleihe in der Höhe von bis zu 150 Mio. CHF ausgeben.

2.4 Aktien und Partizipationsscheine

Neben dem Dotationskapital (vgl. Kapitel 2.1) verfügt die Basler Kantonalbank über Partizipationsscheine. Per 31.12.2014 beträgt der Nominalwert des Partizipations-scheinkapitals 50,15 Mio. CHF. Das Partizipations-scheinkapital ist unterteilt in 5 900 000 Partizipationsscheine mit

einem Nennwert von CHF 8.50. Es ist vollständig einbezahlt (Valorenummer 923646, ISIN CH0009236461).

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 Partizipations-scheinkapitals 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

3.1 Mitglieder des Bankrates

Die Mitglieder des Bankrates 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 Bankrates der Geschäftsführung einer der Konzerngesellschaften an. Die Mitglieder des Bankrates unterhalten keine wesentlichen persönlichen Geschäftsbeziehungen zur Basler Kantonalbank oder zu einer ihrer Konzerngesellschaften.

Dr. Andreas Sturm

Präsident (a.i. seit 18.12.2013, Präsident seit 8.1.2014), Mitglied des Bankrates 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; Mitglied der Advisory Group des African Technology Development Forum (ATDF) seit 2004; 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 Forschungsprojektes des Schweizerischen Nationalfonds 1992–1994; Dozent an der School of Management des Asian Institute of Technology, Bangkok (Thailand) 1995–1999

Mandate: Mitglied des Verwaltungsrates seit 2003 und Präsident des Verwaltungsrates der claro fair trade AG seit 2006, Orpund (Schweiz); Mitglied des Beirats «Nachhaltigkeit» der Bank Coop AG und des Ausschusses des Beirats zur Auditierung der Nachhaltigkeitsfonds seit 2003

Christine Keller

Vizepräsidentin, Mitglied des Bankrates seit 1.4.2005
lic. iur.; Gerichtsschreiberin und Schlichterin am Zivilgericht Basel-Stadt; Schweizer Bürgerin, 6.10.1959

Ausschüsse: Bankratsausschuss (Vizepräsidentin), Konzern- und Strategieausschuss, Audit Committee Konzern

Berufliche 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; Verwaltungsrätin Gasverbund Mittelland

Dr. Sibyl Anwander

Mitglied des Bankrats seit 10.9.2014

Dr. sc. techn. ETH Zürich; Executive Director Pro Terra Foundation; Schweizer Bürgerin, 21.2.1963

Berufliche Laufbahn: Inhaberin Focus Sustainability GmbH (Nachhaltigkeitsberatung) seit 2014; 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 Vorstand Konsumentenforum seit 2014; 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 Bankrates 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

Berufliche 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 der vom Bundesrat eingesetzten Expertengruppe «Finanzmarktstrategie der Eidgenossenschaft» 2014; Mitglied Vorstandsausschuss économie suisse; Aufsichtsrat Gothaer Versicherungsbank VVaG und

Gothaer Finanzholding AG Deutschland seit 2010; Verwaltungsratspräsident Emch&Berger Bern AG seit 2011; Verwaltungsrat BernExpo AG seit 2009; Verwaltungsrat Bellevue Immobilien AG seit 2011; Verwaltungsrat vanBaerle AG seit 2006; Verwaltungsrat der Swiss Tertium International AG seit 2013; Präsident des Vereins Grün 19 seit 2013

Dr. Sebastian Frehner

Mitglied des Bankrates seit 1.4.2009

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

Ausschüsse: Bankratsausschuss, Konzern- und Strategieausschuss

Berufliche Laufbahn: selbstständiger Unternehmer, Inhaber und Geschäftsführer Dr. Sebastian Frehner Consulting, Basel

Mandate: Mitglied des Nationalrates seit 2010; Mitglied der Kommission für soziale Sicherheit und Gesundheit (SGK) des Nationalrats; Mitglied der Gerichtskommission der Eidg. Räte; Mitglied Grosse Rat Kanton Basel-Stadt 2005–2014; Präsident der Disziplinarkommission (DisKo); Verwaltungsrat aspero ag; Verwaltungsrat adoro consulting SA; Stiftungsrat Liberty BVG Sammelstiftung, Schwyz; Präsident Stiftungsrat Pensionskasse der Basler Kantonalbank; Präsident der Parlamentarischen Gruppe Region Basel; Vorstandsmitglied und Kassier Parlamentarischer Verein Schweiz-USA; Vorstandsmitglied Pro rabais, Basel; Mitglied des Leitenden Ausschusses Energieforum Nordwestschweiz, Zürich; Mitglied Groupe de Réflexion Santé der Groupe Mutuel, Martigny; Vorstandsmitglied der Parlamentarischen Gruppe Gastgewerbe, Zürich

Jan Goepfert

Mitglied des Bankrates seit 1.4.2009

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

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

Berufliche Laufbahn: selbstständiger Rechtsanwalt im Advokaturbüro zum Erasmushaus (Basel) bzw. in Vorgängerbüros seit 1996; Mitglied Bürgerrats der Stadt Basel (Mitglied Aufsichtskommission) seit 2011; Mitglied Grosse 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

Helmut Hersberger

Mitglied des Bankrates seit 1.4.2006

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

Ausschüsse: Bankratsausschuss

Berufliche Laufbahn: selbstständiger Unternehmer seit 1991, Verwaltungsrat und leitender Partner ORNA Management AG; Mitglied Grosse 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 (2. Vizepräsident), 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) seit 2009; Mitglied des Vorstandes Hauseigentümergeverband Basel-Stadt seit 2005; Vizepräsident der Association Petite Camargue Alsacienne, St-Louis (F); Präsident der Association Suisse pro Petite Camargue Alsacienne, Basel; Mitglied des Stiftungsrats Stiftung Trinum (trinationaler Umweltschutz), Basel

Dr. Ralph Lewin

Mitglied des Bankrates seit 1.4.2009

Dr. rer. pol.; Schweizer Bürger, 21.5.1953

Ausschüsse: Konzern- und Strategieausschuss (Vizepräsident)

Berufliche Laufbahn: Regierungsrat und Vorsteher des Wirtschafts- und Sozialdepartements des Kantons Basel-Stadt 1997–2009; Regierungspräsident des Kantons Basel-Stadt 2000 und 2005; Direktor der Öffentlichen 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 Schifffahrt und Hafengewirtschaft seit April 2009

Ernst Mutschler

Mitglied des Bankrates seit 1.4.2013

Kaufmännischer Angestellter; Schweizer Bürger, 10.2.1942

Ausschüsse: Vergütungs- und Nominationsausschuss

Berufliche Laufbahn: Managementsupport und Kommunikation 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 Bankrates 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

Berufliche 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 Bankrates seit 1.4.2013

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

Berufliche 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; van-Baerle AG, Münchenstein 1982/1983

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

Prof. Dr. Jürg Stöcklin

Mitglied des Bankrates seit 1.4.2013

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

Ausschüsse: Bankratsausschuss, Konzern- und Strategieausschuss

Berufliche Laufbahn: Dozent am Botanischen Institut der Universität Basel, Forschungsgruppenleiter, seit 1998; Titularprofessor seit 2007; 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 bis 2014; Stv. Präsident Beirat Ökoenergie-Fonds IWB seit 2013; Präsident des Trinationalen Atomschutzverbands (TRAS) seit 2005; Präsident der Basler Botanischen Gesellschaft seit 2000

Karoline Sutter Okomba

Mitglied des Bankrates seit 1.4.2013

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

Ausschüsse: Audit Committee Konzern

Berufliche 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, Kassiererin seit 2009; Präsidentin dinx Verein für Studentische Dienstleistungen seit 2002

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 Bankrates sind unter Kapitel 3.1 (Seite 48) aufgeführt.

Es gibt keine spezifische 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 Bankrates beschränkt wird.

3.3 Wahl und Amtszeit

Die zwölf Mitglieder des Bankrates sowie der Bankpräsident werden vom Parlament des Kantons Basel-Stadt, dem Grossen Rat, jeweils gesamthaft gewählt. Die Amtsdauer beträgt vier Jahre. Es besteht keine Amtszeitbeschränkung. Auf Antrag des Regierungsrates können die Mitglieder des Bankrates vom Grossen Rat abberufen werden. Die letzte Gesamterneuerungswahl fand am 7.2.2013 statt. Der Grosse Rat wählte acht bisherige und fünf neue Mitglieder des Bankrates 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.

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

Am 8.1.2014 wählte der Grosse Rat des Kantons Basel-Stadt Dr. Andreas Sturm zum Präsidenten des Bankrats, nachdem er das Bankratspräsidium bereits seit dem 18.12.2013 interimistisch inne hatte. Urs Berger wurde am 8.1.2014 in der Ersatzwahl des vakanten Bankratssitzes von Dr. Andreas C. Albrecht zum Mitglied des Bankrats der Basler Kantonalbank gewählt. Ausgetreten per 30.7.2014 ist Markus Lehmann. Am 10.9.2014 hat der Grosse Rat des Kantons Basel-Stadt die Ersatzwahl des vakanten Sitzes im Bankrat der Basler Kantonalbank vorgenommen und Frau Dr. Sibyl Anwander als neues Mitglied des Bankrats der Basler Kantonalbank gewählt.

3.4 Interne Organisation

Die personelle Zusammensetzung der im Folgenden aufgeführten Gremien ist unter Kapitel 3.1 (Seite 48) ersichtlich.

An den Sitzungen des Bankrates und seiner Ausschüsse nehmen in der Regel die für die entsprechenden Traktanden zuständigen Mitglieder der Geschäftsleitung teil. Alle genannten Gremien verfügen über Beschlussfassungskompetenz.

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 46) 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 betreffen, finden die Beratung und die Beschlussfassung im Bankrat in der Regel in Anwesenheit des Direktionspräsidenten, jedoch unter Ausschluss anderer Mitarbeiter oder

Mitarbeiterinnen 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. Seine Beschlüsse fasst der Bankrat in der Regel aufgrund eines Berichts und eines Antrags eines seiner Ausschüsse oder der Geschäftsleitung. 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 März, Mai, September und Oktober wurden jeweils externe Berater beigezogen. Der Beizug externer Berater erfolgte unter anderem zu folgenden Themen: Aufsichtsprüfungen, Einführung wertorientierte Banksteuerung und neues Vergütungsreglement.

Bankratsausschuss

Der Bankratsausschuss besteht aus dem Präsidenten, der Vizepräsidentin sowie drei weiteren Mitgliedern des Bankrates, die für eine Amtsdauer von zwei Jahren gewählt werden. Der Vorsitz obliegt dem Präsidenten des Bankrates. Der Bankratsausschuss tritt auf Einladung des Präsidenten zusammen, sooft 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 20 Sitzungen abgehalten, wovon acht an einem Tag stattfanden, an dem später auch eine Sitzung des Bankrats durchgeführt wurde. An allen Sitzungen nahmen der Direktionspräsident sowie das für den Geschäftsbereich Firmenkunden zuständige Mitglied der Geschäftsleitung oder deren Stellvertreter teil. Externe Berater wurden keine beigezogen. Die durchschnittliche Sitzungsdauer betrug zwei Stunden. Der Bankratsausschuss hat folgende Befugnisse:

- Bewilligung von Krediten gemäss dem Kreditkompetenzreglement der Basler Kantonalbank,
- 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 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 (Seite 53). Weiter hat der Bankratsausschuss einen Teil seiner Kreditkompetenzen an die Geschäftsleitung delegiert.

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 getroffenen Entscheidungen zu orientieren.

Audit Committee (AC)

Das Audit Committee (AC) der Basler Kantonalbank übt in seiner Eigenschaft auch die Funktion des Audit Committee für den Konzern BKB aus und ist somit auch für die Bank Coop AG zuständig. Für Bestellung, Organisation, Unterstellung, Aufgaben und Befugnisse sowie Berichterstattung gilt das Reglement Audit Committee Konzern BKB. Das Audit Committee besteht aus mindestens drei Mitgliedern, die alle dem Bankrat der Basler Kantonalbank angehören müssen. Mindestens zwei Mitglieder des Audit Committee müssen gleichzeitig dem Bankrat der Basler Kantonalbank und dem Verwaltungsrat der Bank Coop angehören. Die Präsidenten des Bankrats der Basler Kantonalbank und des Verwaltungsrats der Bank Coop können dem Audit Committee nicht angehören. Der Präsident oder die Präsidentin des Audit Committee und alle weiteren Mitglieder des Audit Committee werden vom Bankrat der Basler Kantonalbank gewählt. Die Mitglieder des Audit Committee 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 Audit Committee 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 Audit Committee gegenüber uneingeschränkt auskunftspflichtig. Die Mitglieder des Audit Committee 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 Audit Committee 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 16 Sitzungen abgehalten, die innerhalb des Kalenderjahrs in zeitlicher Hinsicht gleichmässig verteilt waren. Die durchschnittliche Sitzungsdauer betrug zwei bis drei Stunden. Externe Berater wurden keine beigezogen. Über seine Sitzungen führt das Audit Committee ein Protokoll. Der Präsident des Audit Committee informiert den Bankrat über die Sitzungen des Audit Committee und deren Erkenntnisse mündlich in der Regel jeweils in der nächsten Sitzung des Bankrates. Einmal jährlich, nach der Behandlung der aufsichtsrechtlichen Prüfberichte und der Berichte über die Prüfung der Jahresrechnung des vergangenen Geschäftsjahres, erstellt das Audit Committee einen schriftlichen Bericht.

Das Audit Committee unterstützt die Oberleitungsorgane der Konzerngesellschaften bei der Wahrnehmung von deren Überwachungspflichten auf Ebene der Einzelinstitute und unterstützt die Überwachung auf Konzernebene durch den Konzern- und Strategieausschuss. 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 deren Zusammenwirken mit dem Konzerninspektorat sowie

- der über den Bereich der finanziellen Berichterstattung hinausgehenden internen Kontrolle und des Konzerninspektorats.

Das Audit Committee kann im Rahmen seiner Aufgaben und in Absprache mit dem Bankpräsidenten Aufträge erteilen.

Vergütungs- und Nominationsausschuss (VNA)

Der Vergütungs- und Nominationsausschuss (VNA) besteht aus dem Präsidenten sowie zwei weiteren Mitgliedern des Bankrates, die vom Bankrat für eine Amtsperiode von vier Jahren bestellt werden. Der Vorsitz obliegt dem Präsidenten des Bankrates. Der Präsident des Bankrates tritt bei der Beratung und der Beschlussfassung im Vergütungs- und Nominationsausschuss in den Ausstand, wenn seine persönliche Vergütung für die Bankratsstätigkeit behandelt wird und entsprechende Anträge an den Bankrat vorbereitet oder beschlossen werden. Die Mitglieder der Geschäftsleitung nehmen an den Sitzungen des Vergütungs- und Nominationsausschusses grundsätzlich nicht teil; der Direktionspräsident sowie der Leiter des Competence Center Personal werden bei Bedarf als Auskunftsperson eingeladen. Im Berichtsjahr fanden zehn Sitzungen statt, die innerhalb des Kalenderjahrs in zeitlicher Hinsicht gleichmässig verteilt waren. Die Sitzungsdauer betrug im Durchschnitt zwei Stunden. An sieben Sitzungen wurde ein externer Berater im Zusammenhang mit der Einführung der wertorientierten Banksteuerung und dem neuen Vergütungsreglement beigezogen. Der Vergütungs- und Nominationsausschuss 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 Vergütungs- und Nominationsausschuss weitere Aufgaben übertragen. Der Bankrat regelt die weiteren Einzelheiten in einem Reglement. Dazu wird auch auf die ausführlicheren Angaben im separaten Vergütungsbericht (Seite 65) 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 neun Sitzungen in den Monaten Februar, März, April (2), Mai, August, Oktober, November und Dezember abgehalten. Die übliche Sitzungsdauer beträgt ein bis zwei 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 vorberatendes 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 stehen aufgrund des 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 Bankrates 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 Bankrates 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,
- 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 Salärordnung 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 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 Bankrates 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 für die Organisation des Geschäftsbetriebes im Allgemeinen sowie von Anträgen für einzelne Geschäfte, welche ihren Kompetenzbereich überschreiten, an den Bankrat,
- 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 Bankrates,
- 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 Bankrates, 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 Obligationenanleihen 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 Verpflichtungsgeschäfte 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 bedeutende Vorkommnisse und über aktuelle Themen informiert. Sämtliche Sitzungsprotokolle der Geschäftsleitung werden dem Bankrat und dem Leiter des Konzerninspektorats zugestellt. Ausserhalb des Sitzungsrhythmus können die übrigen Mitglieder des Bankrates im Rahmen ihrer Aufsichts- und Kontrollpflicht jederzeit von der Geschäftsleitung über den Präsidenten des Bankrates 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 eines aussagekräftigen Kommentars zu Bilanz, Ausserbilanz, Erfolgsrechnung und Kennzahlen, zur Zusammensetzung und zur geografischen Aufteilung der verwalteten Vermögen (Assets under Management) und des Net New Money, aber auch zu den bankenstatistischen Meldungen (namentlich zum Eigenmittelausweis [harte Kernkapitalquote, Kernkapitalquote und Gesamtkapitalquote], zu den Mindestreserven, zur Liquidity Coverage Ratio [LCR], zu den Klumpenrisikovorschriften und zum Passivklumpen, zu produktspezifischen Entwicklungen auf der Aktiv- und der Passivseite [namentlich zum Volumen und zur Deckungsart bei den Kundenausleihungen sowie zur Entwicklung und zur Anzahl Produkte bei den Kundengeldern] sowie zu den Wertberichtigungen und Rückstellungen). Gleichzeitig beinhaltet der Controller-Bericht bis zum 31.3.2014 als integralen Bestandteil alle wesentlichen Aussagen zur Ausgestaltung des Risikomanagementsystems und zur aktuellen Risikoexposition der Bank, differenziert nach Kreditrisiko, Marktrisiko und operationellem Risiko (weitere Details dazu siehe im Anhang zur Jahresrechnung). Ab dem 30.6.2014 werden diese Informationen in erweiterter und vertiefter Form in einem eigenständigen Quartalsrisikoreport 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.

Die Basler Kantonalbank verfügt zudem über ein von der Geschäftsleitung unabhängiges Audit Committee, 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 (Seite 52). Einmal jährlich behandelt das Audit Committee die Berichterstattung der Organisationseinheit Risikokontrolle, welche namentlich die Markt-, Kredit- und operationellen Risiken beinhaltet. Ebenfalls jährlich berichtet die Organisationseinheit Legal and Compliance dem Audit Committee über die Einschätzung des Compliance-Risikos und die Tätigkeit der Compliance-Funktion. Diese Organisationseinheit ist auch die Geldwäschereifachstelle. Das Audit Committee rapportiert bei besonderen Vorkommnissen über die Sitzungen des Audit Committee und deren Erkenntnisse dem Bankrat an den Bankratssitzungen.

Die interne Revision wird durch das Konzerninspektorat der Basler Kantonalbank wahrgenommen. Dieses ist von der Geschäftsleitung unabhängig und handelt nach den Weisungen des Bankratspräsidenten. 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 Bankrates und den Mitgliedern des Audit Committee. Zudem erstellt der Leiter des Konzerninspektorats einen vierteljährlichen Tätigkeitsbericht zuhanden des Bankratspräsidenten und der Mitglieder des Audit Committee 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 Bankrates und des Bankratsausschusses aus. Beschlüsse werden nach dem Mehrheitsprinzip gefällt. Bei Stimmengleichheit entscheidet der Direktionspräsident, welcher gegenüber den anderen Geschäftsleitungsmitgliedern zudem Weisungsbefugnis hat.

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 seit 27.2.2013
Lic. iur., Executive MBA HSG; Schweizer Bürger, 24.6.1961

Berufliche 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 ErfindungsVerwertung AG, Basel; RSN Risk Solution Network AG, Zürich, Mitglied des Verwaltungsrates; wgn Wohnbau-Genossenschaftsverband Nordwest, Basel, Mitglied des Verwaltungsrates (ehrenamtlich); Pro Sanandis Oculis c/o BKB, 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

Dominik Galliker

Mitglied (Stv. Direktionspräsident), Leiter Bereich Privatkunden und Private Banking seit 1.10.2011

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

Berufliche Laufbahn: 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

Peter Gertsch

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

Berufliche Laufbahn: Basler Kantonalbank, Basel, Leiter Competence Center Services seit 2000; 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; Sohard AG, Bern, Softwareingenieur zur Entwicklung technisch-wissenschaftlicher Anwendungen 1987–1989

Mandate: Storchen AG, Mitglied des Verwaltungsrates

Armin Landerer

Mitglied, Leiter Bereich Firmenkunden seit 1.7.2013

Dipl. Betriebsökonom KSZ; Schweizer Bürger, 18.4.1961

Berufliche Laufbahn: Basler Kantonalbank, Basel, Leiter Bereich Firmenkunden seit 2013; 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

Mandate: BTG Mezzfin AG, Mitglied des Verwaltungsrates

Luca Pertoldi

Mitglied, Leiter Bereich Handel und Institutionelle seit Ende März 2013

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

Berufliche Laufbahn: Basler Kantonalbank, Basel, Leiter Bereich Handel und Institutionelle seit Ende März 2013; Basler Kantonalbank, Basel, Leiter Bereich 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 and Risk seit 1.6.2012

Dr. iur.; Advokat; Schweizer Bürger, 5.9.1960

Berufliche Laufbahn: 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

Joe Probst

Mitglied der erweiterten Geschäftsleitung seit 1.4.2013
Leiter Competence Center Personal seit 1.3.2008,
Kaufmännischer Angestellter, 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

Konzernleitung

Die Basler Kantonalbank und die Bank Coop setzen gemeinsam eine Konzernleitung ein, die aus fünf Personen besteht (zurzeit sind zwei Sitze vakant). Die beiden 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.

Andreas Waespi, stellvertretender Vorsitzender der Konzernleitung der Basler Kantonalbank und Vorsitzender der Bank Coop, ist am 2.7.2014 aus der Konzernleitung ausgetreten. Sandra Lienhart ist seit dem 6.8.2014 interimistisch stellvertretende Vorsitzende der Konzernleitung der Basler Kantonalbank. Im Dezember 2014 wählte der Verwaltungsrat der Bank Coop Hanspeter Ackermann zum neuen Vorsitzenden der Geschäftsleitung. Er tritt seine Stelle am 1.3.2015 an und wird dann ebenfalls in der Konzernleitung der Basler Kantonalbank Einsitz nehmen.

Guy Lachappelle

Vorsitzender seit 26.2.2013, Mitglied seit 2010

CV siehe Seite 59

Dominik Galliker

Mitglied seit 1.4.2013

CV siehe Seite 59

Sandra Lienhart

Mitglied seit 2008 (Stellvertretende Vorsitzende a.i. seit 6.8.2014), Mitglied der Geschäftsleitung Bank Coop AG seit 1.7.2004 (Stellvertretende Vorsitzende a.i. seit 6.8.2014); Kaufmännische Angestellte; Schweizer Bürgerin, 26.5.1966

Berufliche Laufbahn: Seit 2004 Mitglied Geschäftsleitung und Leiterin Geschäftsbereich Vertrieb; 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: Seit 1.7.2008 Mitglied Konzernleitung Basler Kantonalbank, Basel; Mitglied Stiftungsrat Vorsorgestiftung 3. Säule Bank Coop AG, Basel; Mitglied Stiftungsrat Freizügigkeitsstiftung 2. Säule Bank Coop AG, Basel; Mitglied Stiftungsrat Swiss Cancer Foundation, Zug

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 58) aufgeführt.

Es gibt keine spezifische 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) 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 Bankrates und der Geschäftsleitung («Vergütungsbericht» auf Seite 65 in diesem Finanzbericht) verwiesen. Mit diesem umfassenden Vergütungsbericht werden insbesondere auch die Anforderungen an den Vergütungsbericht in Anlehnung an Art. 13 ff. 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 betr. Inhalt und Festsetzungsverfahren der Entschädigungen und der Beteiligungsprogramme gemäss Ziff. 5.1 resp. 5.2 der SIX-Richtlinie betr. 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 Geschäftsverlauf 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 Bankratspräsidenten 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

Bei der Basler Kantonalbank bestehen keine statutarischen Regelungen betreffend «opting out» beziehungsweise «opting up» (BEHG Art. 22).

7.2 Kontrollwechselklauseln

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

8. Revisionsstelle

Der Bankrat vergibt beziehungsweise erneuert das Revisionsstellenmandat alle vier Jahre und beantragt es dem Regierungsrat des Kantons Basel-Stadt zur Wahl. 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.

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 des Schweizerischen Obligationenrechts auf maximal sieben Jahre begrenzt und darf erst nach einem Unterbruch von drei Jahren wieder aufgenommen werden.

8.2 Revisionshonorar

Die Revisionskosten im Konzern BKB beliefen sich im Geschäftsjahr 2014 für Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Prüfung der Jahresrechnung und den aufsichtsrechtlichen Prüfungen sowie prüfungsnahen Dienstleistungen auf insgesamt CHF 2 009 857.– inkl. Mehrwertsteuer und Spesen (Vorjahr: CHF 1 415 779.–). Der Mehraufwand gegenüber dem Vorjahr ist auf eine Verschiebung der Aufsichtsperiode und zusätzliche aufsichtsrechtliche Prüfungsleistungen im Geschäftsjahr 2014 zurückzuführen.

8.3 Zusätzliche Honorare

Im Berichtsjahr verrechnete die externe Prüfgesellschaft zusätzliche Honorare im Umfang von CHF 96 336.– (Vorjahr: CHF 76 297.–) für Beratungsdienstleistungen zum

grenzüberschreitenden Finanzdienstleistungsgeschäft sowie zum Management operationeller Risiken.

8.4 Informationsinstrumente der externen Revision

Das Audit Committee Konzern ist zuständig für die Überwachung und die Beurteilung der Wirksamkeit der externen Prüfgesellschaft. Zudem beurteilt das Audit Committee 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 Audit Committee eingehend behandelt. Das Audit Committee 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 Audit Committee Konzern 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, nicht aber Mitglieder der Geschäftsleitung teilnehmen. Im Berichtsjahr wurden 16 Sitzungen abgehalten. Der Vorsitzende des Audit Committee informiert den Bankrat 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 Bankratsitzung 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 Corporate-Governance-Bericht und separatem Vergütungsbericht publiziert die Basler Kantonalbank einen Halbjahresbericht für den Konzern und für das Stammhaus der Basler Kantonalbank. Dieser besteht ab 2015 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 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 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 unter dem Menüpunkt Die BKB/Medien/Mitteilungen/Ad-hoc-Mitteilungen per E-Mail abonniert werden. Die Medienmitteilungen der Basler Kantonalbank der vergangenen Jahre können unter Die BKB/Medien/Mitteilungen abgerufen werden. Informationen zu Investor Relations sind auf www.bkb.ch/investoren abrufbar.

Kontakt

Basler Kantonalbank
Medienstelle und Investor Relations:
Dr. Michael Buess
Telefon 061 266 29 77
michael.buess@bkb.ch
www.bkb.ch

1. Einleitung

Dieser Vergütungsbericht hat zum Ziel, in einem in sich geschlossenen Bericht zur Vergütung des Bankrates, der Mitglieder der Geschäftsleitung und der weiteren Mitarbeitenden des Unternehmens sämtliche gesetzlichen und regulatorischen Vorgaben abzudecken, welche heute für schweizerische Publikumsgesellschaften anwendbar sind. Mit diesem umfassenden Vergütungsbericht werden insbesondere auch die Anforderungen an den Vergütungsbericht in Anlehnung an Art. 13 ff. der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften (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 betr. Inhalt und Festsetzungsverfahren der Entschädigungen und der Beteiligungsprogramme gemäss Ziff. 5.1 resp. 5.2 der von SIX Exchange Regulation erlassenen Richtlinie betr. Informationen zur Corporate Governance vom 1.10.2014 erfüllt. Schliesslich sind in diesem Vergütungsbericht auch noch weitere Informationen enthalten, welche im Zusammenhang mit der Vergütung der Mitglieder des Bankrates und der Geschäftsleitung relevant sind.

Dieser Vergütungsbericht ist wie folgt gegliedert:

- Organisation und Kompetenzen bei der Festsetzung der Vergütung (Compensation Governance, Kapitel 2)
- Vergütungspolitik und das Vergütungsmodell einschliesslich Vergütungselemente (Kapitel 3)
- Weitere vergütungsrelevante Aspekte (Kapitel 4)
- Eigentlicher Vergütungsbericht gemäss VegüV mit den Vergütungen des Bankrates und der Geschäftsleitung im Berichtsjahr (Kapitel 5)
- Bestand der Beteiligungen (Kapitel 6)

2. Organisation und Kompetenzen bei der Festsetzung der Vergütung (Compensation Governance)

Die Grundlagen zur Festsetzung von Entschädigungen und Beteiligungsprogrammen bilden das Gesetz über die Basler Kantonalbank vom 30.6.1994, interne Reglemente und Weisungen sowie die Vereinbarung über die Anstellungsbedingungen der Bankangestellten.

Gemäss § 11 lit. h des Gesetzes über die Basler Kantonalbank legt der Bankrat die Vergütung an die Mitglieder des Bankrates fest, vorbehaltlich der Zustimmung des Regierungsrates.

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

Analog zur gesetzlichen Regelung in der VegüV, welche zwingend die Bildung eines Vergütungsausschusses vorsieht, hat der Bankrat auf freiwilliger Basis einen Vergütungsausschuss gebildet. 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.

Es entspricht der grundsätzlichen Praxis, dass der Bankrat den Präsidenten des Bankrates sowie mindestens zwei weitere Mitglieder des Bankrates in den VNA beruft. Den Vorsitz des VNA führt in der Regel der Präsident des Bankrates.

Der VNA besteht 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. Teilweise hat der VNA Entscheidungskompetenz.

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,
- Wahl des Leiters des Konzerninspektorats,
- Beförderungspolitik und jährliche Beförderungsrunde,
- Festlegung der individuellen Basissaläre, Spesenpauschalen und variablen Vergütungen für die Mitglieder

- der Geschäftsleitung und der erweiterten Geschäftsleitung, den Leiter oder die Leiterin des Konzerninspektors und alle Mitarbeitenden, deren individuelle Gesamtvergütung für ein bestimmtes Geschäftsjahr den Betrag von CHF 500 000.– voraussichtlich übersteigt,
- Festlegen der Lohn- und Entschädigungskompetenz,
 - Vornahme allfälliger Anpassungen der variablen Vergütung in 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,
 - Erstellen eines Kommentars zum Vergütungsbericht zuhanden des Bankrates,
 - Festlegung der Zusammensetzung der vom Bankrat zu bestimmenden Gremien,
 - Generelle Beurteilung und Optimierung der Corporate Governance.

Auf Antrag des VNA hat der Bankrat am 10.11.2009 ein Reglement über die Entschädigung der Bankratsmitglieder erlassen, welches am 24.11.2009 durch den Regierungsrat des Kantons Basel-Stadt genehmigt wurde. In diesem Reglement wird die Entschädigung geregelt, die den Mitgliedern des Bankrats für ihre Tätigkeit im Rahmen des Bankratsmandats von der Basler Kantonalbank ausgerichtet wird.

Der Präsident des Bankrates 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.

Auf Antrag des VNA hat der Bankrat am 18.10.2011 zudem das «Reglement über die an die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter auszurichtenden Vergütungen (Vergütungsreglement)» erlassen. Dieses trat am 1.1.2012 in Kraft. Der

VNA legt die Saläre, Entschädigungen, Erfolgsbeteiligungen und Pensionskassenregelungen für die Mitglieder der Geschäftsleitung individuell fest, wobei das Vergütungsreglement den Rahmen für diese Entscheidungskompetenz setzt. Das Competence Center Personal erstellt einen jährlichen internen Vergütungsbericht zur Umsetzung des Vergütungsreglements, welcher vom VNA kommentiert und dem Bankrat zur Genehmigung vorgelegt wird.

Im Berichtsjahr fanden zehn Sitzungen in den Monaten Januar, Februar, April, Mai, Juli, September (2), Oktober und November (2) statt. Die Sitzungsdauer betrug im Durchschnitt zwei Stunden. An sieben Sitzungen wurde ein externer Berater im Zusammenhang mit der Einführung der wertorientierten Banksteuerung und dem neuen Vergütungsreglement beigezogen.

Die Marktkonformität der ausgerichteten Vergütungen wird in angemessenen Zeitabständen mittels Benchmarking-Analysen überprüft. Im Jahr 2014 wurde zur Überprüfung der Geschäftsleitungsvergütung ein externer Berater eingesetzt. Die Vergütungshöhe sowie die Vergütungsstruktur der Basler Kantonalbank wurde der Geschäftsleitungsvergütung in der Vergleichsgruppe, bestehend aus Kantonal-, Retail- sowie Universalbanken vergleichbarer Grösse in der Schweiz, gegenübergestellt. Per Empfehlung des Vergütungs- und Nominationsausschusses wurden die notwendigen Anpassungen per 2015 vom Bankrat genehmigt.

3. Vergütungspolitik und Vergütungsmodell

3.1 Grundsätze

Die Grundlagen zur Festsetzung von Entschädigungen und Beteiligungsprogrammen bilden das Gesetz über die Basler Kantonalbank vom 30.6.1994, interne Reglemente und Weisungen sowie die Vereinbarung über die Anstellungsbedingungen der Bankangestellten.

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. Aus diesem Grund wird beim Bankrat ein Teil der Gesamtschädigung und bei der Geschäftsleitung ein bedeutender Teil der variablen Entschädigung in Form von Partizipationsscheinen der BKB ausbezahlt, die jeweils während fünf Jahren gesperrt sind. Für den Ausgabepreis der Partizipationsscheine ist grundsätzlich deren Börsenkurs zum Zeitpunkt der Zuteilung massgebend, wobei die Ausgabe der Partizipationsscheine unter Berücksichtigung der einschlägigen Regelungen der Steuerbehörden zu einem reduzierten Preis erfolgt. Die Höhe der Gesamtschädigung und die Anstellungsbedingungen sind auf die jeweilige Funktion des entsprechenden Mitglieds des Bankrates bzw. der Geschäftsleitung ausgerichtet.

Die Gesamtschädigung der Mitglieder des Bankrats besteht aus einer Barentschädigung, Sitzungsgeldern, einer Spesenpauschale und gegebenenfalls aus Reiseentschädigungen sowie aus der Zuteilung einer festen Anzahl von Partizipationsscheinen der BKB mit einer Sperrfrist von fünf Jahren. Zur Verstärkung des Fokus auf eine langfristige Strategie, Aufsicht und Governance und zur besseren Wahrung der Unabhängigkeit von der Geschäftsleitung enthält die Gesamtschädigung keine erfolgsabhängige Vergütungskomponente.

Die Gesamtschädigung der Mitglieder der Geschäftsleitung besteht im Wesentlichen aus einem Basissalär inklusive Spesenpauschale und einer erfolgsabhängigen Vergütung, welche teilweise in Partizipationsscheinen der BKB mit einer Sperrfrist von fünf Jahren ausgerichtet wird. Die Bestimmung der Höhe der Gesamtschädigung innerhalb des vom Bankrat erlassenen Reglements steht grundsätzlich im Ermessen des VNA. Der Bankrat berücksichtigt dabei den Gesamtbetrag der allgemeinen und für alle Mitarbeitenden geltenden Bonusposition, die sich nach dem im abgeschlossenen Geschäftsjahr erreichten und risikoadjustierten Bruttogewinn richtet. Zudem ist ein Teil der erfolgsabhängigen Vergütung aufgeschoben und die Ausrichtung der aufgeschobenen Vergütung kann 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 variablen Vergütung noch nicht erkennbar waren und die ursprüngliche Festsetzung der erfolgsabhängigen Vergütung als unangemessen erscheinen lassen. Sie kann ferner ausbleiben, wenn das betreffende Mitglied der Geschäftsleitung während der Periode des Aufschubs das Arbeitsverhältnis kündigt oder Anlass für eine arbeitgeberseitige Kündigung gibt.

Das Vergütungsmodell wurde letztmals im Jahre 2012 in grundsätzlicher Hinsicht überprüft und seither an die praktischen Gegebenheiten und die gesetzlichen und regulatorischen Vorgaben angepasst.

3.2 Bankrat

Die Bankratsmitglieder erhalten für ihre Tätigkeit im Rahmen des Bankratsmandats jährlich eine funktionspezifische Grundentschädigung, die teilweise in bar und teilweise in Form einer festen Anzahl von fünfjährig gesperrten BKB-Partizipationsscheinen ausgerichtet wird. Ferner erhalten sie für jede Sitzung ein Sitzungsgeld. Der Präsident und der Vizepräsident des Bankrats haben Anspruch auf eine jährliche Spesenpauschale. Die Vergütung der Mitglieder des Bankrats enthält keine erfolgsabhängige Entschädigungskomponente.

Die Mitglieder des Bankrats haben Anspruch auf die für das Personal der Basler Kantonalbank vorgesehenen, vergünstigten Konditionen bei der Inanspruchnahme von Bankdienstleistungen und Krediten von der Basler Kantonalbank. Beim Ausscheiden aus dem Bankrat erlischt dieser Anspruch.

Zwischen der Basler Kantonalbank und den Mitgliedern des Bankrates respektive diesen nahestehenden Personen gibt es keine unüblichen Engagements. Zudem wurden für nicht mit dem Bankratsmandat in Verbindung stehende Tätigkeiten von Bankratsmitgliedern und diesen nahestehenden Personen keine nicht marktüblichen Vergütungen ausgerichtet. Optionsprogramme bestehen keine.

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 Jahre 2014 wurden keine Sachleistungen bezogen.

3.3 Geschäftsleitung

Für die Festsetzung der Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung sind insbesondere folgende Kriterien massgebend:

- die funktionsbezogenen Anforderungen an Ausbildung, Erfahrung und Persönlichkeit,
- die Verantwortung,
- das Marktumfeld; d.h., die Vergütungen sind so anzusetzen, dass einerseits die für die Geschäftstätigkeit erforderlichen und geeigneten Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter gewonnen und gehalten werden können und dass andererseits die Ausrichtung unnötig hoher und im Marktumfeld nicht gerechtfertigter Vergütungen vermieden wird,
- die individuellen Fähigkeiten, die individuelle Leistungsbereitschaft und die individuelle Zielerreichung,
- der Unternehmenserfolg.

Die Gesamtentschädigung der Mitglieder der Geschäftsleitung besteht aus:

- einem Basissalär samt Spesenpauschale,
- einer erfolgsabhängigen Vergütung,
- Vergünstigungen durch branchenübliche Mitarbeiterkonditionen,
- gesetzlich und reglementarisch vorgesehenen Sozialleistungen und Lohnnebenleistungen einschliesslich zusätzlicher arbeitgeberseitiger Beiträge in einen Sparplan der Pensionskasse,
- reglementarisch oder gesetzlich zulässigen weiteren Leistungen, wie die Gewährung von Krediten, Darlehen und Sicherheiten zu Mitarbeiterkonditionen,
- Lohnnebenleistungen wie Vergünstigungen auf BKB-Produkten, Weiterbildungsbeiträgen, Sonderprämien und dergleichen und

- einer allfälligen Entschädigung bei Stellenantritt für Ansprüche gegenüber dem bisherigen Arbeitgeber, die einem neuen Mitglied der Geschäftsleitung zugestanden hätten, wenn es nicht das Unternehmen gewechselt hätte.

Die Festlegung der Höhe des Basissalärs sowie der Spesenpauschale steht innerhalb des im Vergütungsreglement gesetzten Rahmens im Ermessen des VNA. Er orientiert sich dabei an den vorgenannten und im Vergütungsreglement aufgeführten Kriterien. Die Höhe der Basissaläre wird jeweils im Januar vom VNA überprüft. Allfällige dabei resultierende Veränderungen waren analog der Basissalärrunde der übrigen Mitarbeitenden ab März 2014 wirksam. Die Mitglieder der Geschäftsleitung haben Anspruch auf eine Fahrzeugpauschale. Die von den Mitgliedern der Geschäftsleitung bei der Wahrnehmung von 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.

Die Höhe der erfolgsabhängigen Vergütung orientiert sich an der Entwicklung des Bruttogewinns, wobei auch die Nachhaltigkeit des erzielten Erfolgs und die Entwicklung der eingegangenen Risiken berücksichtigt werden, so namentlich die Entwicklung der Kredit- und Marktrisiken, der Wertberichtigungen und Rückstellungen, der vorgenommenen und beabsichtigten Investitionen, sowie an weiteren besonderen Entwicklungen, die einen signifikanten Einfluss auf Prozessrisiken, Liquiditätsrisiken, versicherungstechnische und operationelle Risiken, Rechts- und Compliance-Risiken sowie Reputationsrisiken haben. Bei dieser Beurteilung stützt sich der VNA auf einen speziell zu diesem Zweck erstellten Bericht der Risikokontrolle und kann weitere Auskünfte und Berichte einholen. Im Übrigen hängt die Höhe der erfolgsabhängigen Vergütung auch von der Funktion innerhalb der Geschäftsleitung sowie von individuellen Leistungswerten ab.

Die individuellen Leistungsziele und auch die Gewichtung der einzelnen Elemente werden für den Direktionspräsidenten vom Bankratspräsidenten und für die übrigen Mitglieder der Geschäftsleitung vom Direktionspräsidenten

individuell festgelegt. Diese individuellen Ziele und deren Gewichtung können von Jahr zu Jahr variieren. Die Gewichtung des Bruttogewinns per 31.12.2014 ist im Falle des Direktionspräsidenten höher (50–60%), während bei den übrigen Mitgliedern der Geschäftsleitung die individuellen Leistungsziele im Vordergrund stehen (60–70%). Die individuellen Ziele sind beim Direktionspräsidenten auf die Strategie der Bank abgestimmt (wie nachhaltiges Wachstum, Kostendisziplin und Risikomanagement), während sich die individuellen Leistungsziele der anderen Mitglieder der Geschäftsleitung an spezifischen Kennzahlen im jeweiligen Bereich orientieren, welche das jeweilige Mitglied der Geschäftsleitung auch tatsächlich persönlich beeinflussen kann. Je nach Entwicklung des Bruttogewinns und Erreichen der festgelegten Ziele verändert sich die erfolgsabhängige Entschädigung.

Die erfolgsabhängige Vergütung für die Mitglieder der Geschäftsleitung wird jeweils im Januar nach dem Abschluss eines Geschäftsjahres und in Kenntnis des in diesem Geschäftsjahr erzielten Unternehmensergebnisses vom VNA festgelegt und im März ausgerichtet. Sie soll abhängig sein vom langfristigen wirtschaftlichen Erfolg der Basler Kantonalbank und soll die Mitglieder der Geschäftsleitung an der zukünftigen Entwicklung und den Risiken beteiligen. Zu diesem Zweck wird ein Teil der erfolgsabhängigen Vergütung in Form von befristet gesperrten BKB-Partizipationsscheinen und zudem als aufgeschobene Vergütung ausgerichtet. Die Festlegung der Höhe der erfolgsabhängigen Vergütung steht innerhalb des im Vergütungsreglement gesetzten Rahmens im Ermessen des VNA.

Im Berichtsjahr betrug die erfolgsabhängige Vergütung beim Direktionspräsidenten 32,0% (im Vorjahr: 21,1%) der Totalentschädigung und bei den anderen Mitgliedern der Geschäftsleitung im Durchschnitt 28,5% (im Vorjahr: 15,8% der Totalentschädigung). Die erfolgsabhängige Vergütung enthält neben dem erfolgsabhängigen Baranteil und den erfolgsabhängigen Vergütungen in BKB-Partizipationsscheinen zudem eine Spargutschrift im Rahmen des Sparplans (Teil der Sozial- und Vorsorgeleistungen).

Ein Teil der erfolgsabhängigen Vergütung wird in Form von BKB-Partizipationsscheinen mit einer Sperrfrist von fünf

Jahren ausgerichtet. In Abhängigkeit der Funktionsstufe beträgt dieser Anteil für den Direktionspräsidenten 35% und für die anderen Mitglieder der Geschäftsleitung 25%. Dieser Teil der erfolgsabhängigen Vergütung ist zusätzlich bis zum 30. Juni des dritten Kalenderjahres nach demjenigen Geschäftsjahr, für welches die erfolgsabhängige Vergütung ausgerichtet wird, aufgeschoben. Nach Ablauf des Aufschubs werden die betreffenden Partizipationsscheine überwiesen; dessen ungeachtet läuft die fünfjährige Verfügungssperre bis zu ihrem Ablauf weiter.

Die Ausrichtung 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 dieses Anlass für eine Kündigung durch den Arbeitgeber gibt.

Zusätzlich werden arbeitgeberseitige Beiträge in einen Sparplan der Pensionskasse ausgerichtet; diese Beiträge umfassen beim Direktionspräsidenten und bei den weiteren Mitgliedern der Geschäftsleitung 20% der erfolgsabhängigen Vergütung. Optionsprogramme bestehen keine. Abgangentschädigungen wurden keine ausgerichtet und die Arbeitsverträge aller Geschäftsleitungsmitglieder sind grundsätzlich auf maximal sechs Monate kündbar.

Das Vergütungsreglement enthält zudem absolute Höchstbeträge für die einer Mitarbeiterin oder einem Mitarbeiter pro Geschäftsjahr zustehende Gesamtvergütung (höchstens 1,5 Mio. CHF) oder erfolgsabhängige Entschädigung (höchstens 1,0 Mio. CHF).

4. Weitere vergütungsrelevante Aspekte

4.1 Darlehen und Kredite

Darlehen und Kredite an Mitglieder des Bankrates 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 gelten als marktgängige 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.

4.2 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 ausgerichteten Entschädigungen werden keine Pensionskassenbeiträge bezahlt; hingegen werden auf dieser 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.

4.3 Vertragliche Regelung mit nichtexekutiven Mitgliedern des Bankrates

Mit den Mitgliedern des Bankrates werden keine vertraglichen Vereinbarungen über die Vergütung abgeschlossen.

4.4 Arbeitsverträge mit Mitgliedern der Geschäftsleitung

Die Verträge mit den Mitgliedern der Geschäftsleitung sehen eine Kündigungsfrist von sechs Monaten vor. Klauseln betr. Konkurrenz- und Abwerbverbote sind nicht vereinbart.

4.5 Kontrollwechselklauseln

Es bestehen keine Kontrollwechselklauseln in Vereinbarungen und Plänen zugunsten der Mitglieder des Bankrates, der Geschäftsleitung oder anderer Kadermitglieder.

4.6 Weitere Tätigkeiten innerhalb des Konzerns

Ein Teil der Mitglieder des Bankrats sind 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 Bankrates 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 Vizepräsidium 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 Vizepräsidium. 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.

Entschädigungen für Tätigkeiten in den Konzerngremien der Basler Kantonalbank (z.B. 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 und leistet auch keine Rückvergütungen an die Basler Kantonalbank für diese Leistungen; die Vergütungen für die Tätigkeiten in den Konzerngremien werden von der Basler Kantonalbank allein getragen.

4.7 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen ausserhalb des Unternehmens

Es gibt keine spezifische 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 Bankrates 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 an die Bank abgeliefert.

Angaben über die konkreten Tätigkeiten und Interessenbindungen der Mitglieder des Bankrates und der Geschäftsleitung finden sich im Corporate-Governance-Bericht in den Kapiteln «Bankrat» und «Geschäftsleitung und Konzernleitung» (Seiten 48 und 58).

4.8 Managementverträge

Abgesehen von der Konzernvereinbarung (vgl. Kapitel 1.1 des Corporate-Governance-Berichts) und 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 BKB.

5. Vergütungen im Berichtsjahr – Vergütungsbericht in Analogie zu Art. 13 ff. VegüV

Die Basler Kantonalbank erstellt den Vergütungsbericht freiwillig. Er wird von der externen Revisionsgesellschaft nicht geprüft.

Die Quantitativen Angaben in den Tabellen der Kapitel 5.1 und 5.2 finden sich auch im geprüften Teil der Jahresrechnung (Seiten 132 und 133).

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.

5.1 Vergütungen und Darlehen an die Mitglieder des Bankrates

Vergütung für Bankratsmitglieder

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.

	Honorare ¹⁾ in CHF	PS BKB ²⁾ in CHF	Total Brutto- entschädigung in CHF	Sozial- und Vorsorge- leistungen in CHF	Total Personal- aufwand in CHF	Sicherheiten/ Darlehen/ Kredite in CHF	Anzahl PS- Besitz ³⁾ Gesamtzahl
Per 31.12.2014 aktive Bankratsmitglieder							
Dr. Andreas Sturm (Präsident seit 8.1.2014)	195 700	14 775	210 475	11 451	221 926	0	457
Christine Keller (Vizepräsidentin)	73 733	7 388	81 121	5 496	86 617	349 000	463
Dr. Sebastian Frehner	62 450	6 325	68 775	4 974	73 749	0	625
Jan Goepfert	48 150	4 250	52 400	3 787	56 187	2 250 000	4 820
Helmut Hersberger	35 600	6 325	41 925	3 029	44 954	130 000	755
Dr. Ralph Lewin	39 200	6 325	45 525	3 289	48 814	0	625
Ernst Mutschler	28 800	4 250	33 050	994	34 044	0	63
Michel Rusterholtz	33 875	4 099	37 974	2 736	40 710	0	13
Hans Ulrich Scheidegger	19 800	2 125	21 925	1 583	23 508	1 350 000	32
Prof. Dr. Jürg Stöcklin	48 300	6 325	54 625	3 943	58 568	0	94
Karoline Sutter Okomba	34 250	4 250	38 500	2 780	41 280	0	63
Urs Berger (seit 8.1.2014)	18 708	2 126	20 834	1 500	22 334	0	0
Dr. Sibyl Anwander (seit 10.9.2014)	7 025	658	7 683	553	8 236	906 000	0
Total per 31.12.2014 aktive Bankratsmitglieder	645 591	69 221	714 812	46 115	760 927	4 985 000	8 010
Ehemalige Bankratsmitglieder 2014							
Markus Lehmann (bis 30.7.2014)	27 667	2 479	30 146	2 181	32 327	711 500	922
Total ehemalige Bankratsmitglieder 2014	27 667	2 479	30 146	2 181	32 327	711 500	922
Total Bankratsmitglieder 2014	673 258	71 700	744 958	48 296	793 254	5 696 500	8 932
Total Bankratsmitglieder 2013	709 772	87 684	797 457	38 397	835 853	11 395 909	17 540

¹⁾ Bankratshonorare, Sitzungsgelder, Pauschalspesen und Infrastrukturpauschale.

²⁾ Der wegen der Haltefrist von fünf Jahren reduzierte Kaufpreis für den BKB-Partizipationsschein beträgt für das Geschäftsjahr 2014 CHF 50.60.

³⁾ 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%.

Bezogen auf die Organmitglieder wurden keine weiteren Vergütungen geleistet. Die Position beinhaltet auch von der Bank Coop gewährte Kredite. Es wurden keine nicht marktüblichen Vergütungen an Personen ausgerichtet, die einem Organmitglied nahestehen.

Im Jahr 2014 erbrachte die Balrisk Versicherungsbroker AG (Balrisk), vertreten durch Markus Lehmann, für den Konzern BKB Dienstleistungen im Versicherungsbereich. Hierfür erhielt die Balrisk von verschiedenen Versicherungsgesellschaften ordentliche Courtagen in Höhe von CHF 201 783. Die Balrisk wird der Basler Kantonalbank nach erfolgter Jahresabrechnung CHF 126 705 als Rückvergütung überweisen. Die Basler Kantonalbank hat an die Balrisk keine geldwerten Leistungen entrichtet.

5.2 Vergütungen und Darlehen an die Mitglieder der Geschäftsleitung

Vergütung für Geschäftsleitungsmitglieder

	Lohn fix ¹⁾ in CHF	Lohn variabel in CHF	PS BKB variabel ²⁾ in CHF	Total Ent- schädigung¹⁾ in CHF	Sozial- und Vorsorge- leistungen Arbeitgeber in CHF	Total Personal- aufwand in CHF	Sicher- heiten/ Darlehen/ Kredite in CHF
Höchstverdienende Person (CEO)	549 800	156 076	113 091	818 967	189 246	1 008 213	651 700
Total GL 31.12.2014 (6 Personen)	2 166 662	617 926	311 241	3 095 829	691 786	3 787 615	4 585 950
Total GL 31.12.2013 (9 Personen)	2 723 879	346 472	163 672	3 234 023	929 347	4 163 370	9 438 232

GL höchster Kredit	2 119 250
--------------------	-----------

Per 31.12.2014 aktive Geschäftsleitungsmitglieder	Anzahl PS-Besitz ³⁾ Gesamtzahl	Anzahl PS Anwartschaft
Guy Lachappelle	793	1 790
Dominik Galliker	2 790	685
Peter Gertsch	3 815	1 116
Dr. Christian Schöniger	2 931	0
Luca Pertoldi	133	327
Armin Landerer	0	205
Total Geschäftsleitungsmitglieder 2014 (6 Personen)	10 462	4 123
Total Geschäftsleitungsmitglieder 2013 (9 Personen)	26 781	5 891

¹⁾ Inkl. Konzernleitungsfunktionen und Pauschalspesen.

²⁾ Dieser Teil der variablen Vergütung in Form von Partizipationsscheinen der Basler Kantonalbank gilt als aufgeschobene Vergütung. Der Aufschub dauert bis zum 30.6.2017. Erst dann werden die PS in das Depot des betroffenen Mitarbeitenden überwiesen (siehe Kapitel Corporate Governance).

³⁾ 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%.

Bezogen auf die Organmitglieder wurden keine weiteren Vergütungen geleistet. Es wurden keine nicht marktüblichen Vergütungen an Personen ausgerichtet, die einem Organmitglied nahestehen. Die Position beinhaltet auch von der Bank Coop gewährte Kredite.

5.3 Keine Prüfung durch Revisionsstelle

Mit diesem umfassenden Vergütungsbericht werden insbesondere auch die Anforderungen an den Vergütungsbericht in Anlehnung an Art. 13 ff. der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften (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 betr. Inhalt und Festsetzungsverfahren der Entschädigungen und der Beteiligungsprogramme gemäss Ziff. 5.1 resp. 5.2 der von SIX Exchange Regulation erlassenen Richtlinie betr. Informationen zur Corporate Governance vom 1.10.2014 erfüllt.

6. Bestand der Beteiligungen

6.1 Beteiligungen Mitglieder des Bankrats

Per 31.12.2014 halten die Mitglieder des Bankrats die folgenden BKB-Partizipationsscheine, wobei die Anwartschaften auf Zuteilung von BKB-Partizipationsscheinen für das Berichtsjahr 2014 in dieser Aufstellung noch nicht enthalten sind (Zuteilung erfolgt jeweils im April des Folgejahres):

Aktive Bankräte		gesperrte BKB-Partizipationsscheine					Total	freie Titel	Total BKB-Partizipationsscheine ¹⁾
		GJ 2009 gesperrt bis 29.4.2015	GJ 2010 gesperrt bis 12.4.2016	GJ 2011 gesperrt bis 19.4.2017	GJ 2012 gesperrt bis 10.4.2018	GJ 2013 gesperrt bis 10.4.2019			
Dr. Andreas Sturm	Präsident (seit 8.1.2014)	84	84	84	84	121	457	0	457
Christine Keller	Vizepräsidentin	42	42	42	42	121	289	174	463
Dr. Sebastian Frehner	Mitglied	125	125	125	125	125	625	0	625
Jan Goepfert	Mitglied	84	84	84	84	84	420	4 400	4 820
Helmut Hersberger	Mitglied	125	125	125	125	125	625	130	755
Dr. Ralph Lewin	Mitglied	125	125	125	125	125	625	0	625
Ernst Mutschler	Mitglied	0	0	0	0	63	63	0	63
Michel Rusterholtz	Mitglied	0	0	0	0	13	13	0	13
Hans Ulrich Scheidegger	Mitglied	0	0	0	0	32	32	0	32
Prof. Dr. Jürg Stöcklin	Mitglied	0	0	0	0	94	94	0	94
Karoline Sutter Okomba	Mitglied	0	0	0	0	63	63	0	63
Urs Berger	Mitglied (seit 8.1.2014)	0	0	0	0	0	0	0	0
Dr. Sibyl Anwander	Mitglied (seit 10.9.2014)	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Bankräte		585	585	585	585	966	3 306	4 704	8 010

¹⁾ 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%.

Die Mitglieder des Bankrats halten keine Wandel- oder Optionsrechte, welche zum Bezug von BKB-Partizipationsscheinen berechtigen.

6.2 Beteiligungen Mitglieder der Geschäftsleitung

Per 31.12.2014 halten die Mitglieder der Geschäftsleitung die folgenden BKB-Partizipationsscheine, wobei die Anwartschaften auf Zuteilung von BKB-Partizipationsscheinen für das Berichtsjahr 2014 in dieser Aufstellung noch nicht enthalten sind (Zuteilung erfolgt jeweils im April des Folgejahres):

Mitglieder der Geschäftsleitung

		gesperrte BKB-Partizipationsscheine					Total	freie Titel	Total BKB-Partizipationsscheine ²⁾
		Gj 2009 gesperrt bis 29.4.2015	Gj 2010 gesperrt bis 12.4.2016	Gj 2011 gesperrt bis 19.4.2017	Gj 2012 ¹⁾ gesperrt bis 10.4.2018	Gj 2013 ¹⁾ gesperrt bis 10.4.2019			
Guy Lachappelle	Direktionspräsident	0	290	453	707	1 083	2 533	50	2 583
Dominik Galliker	Stv. Direktionspräsident	546	366	377	526	159	1 974	1 501	3 475
Peter Gertsch	Mitglied	862	578	478	697	419	3 034	1 897	4 931
Dr. Christian Schöniger	Mitglied	158	118	145	404	377	1 202	1 729	2 931
Luca Pertoldi	Mitglied	0	0	67	66	327	460	0	460
Armin Landerer	Mitglied	0	0	0	0	205	205	0	205
Total Mitglieder der Geschäftsleitung		1 566	1 352	1 520	2 400	2 570	9 408	5 177	14 585

¹⁾ PS als Anwartschaften ausser bei Dr. Christian Schöniger und Luca Pertoldi erst ab Gj 2013.

²⁾ 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%.

Die Mitglieder der Geschäftsleitung halten keine Wandel- oder Optionsrechte, welche zum Bezug von BKB-Partizipationsscheinen berechtigen.

6.3 Beteiligungen Mitarbeitende

Wie bei den Mitgliedern der Geschäftsleitung wird bei den Mitarbeitenden mit einer höheren Funktionsstufe ein Teil der erfolgsabhängigen Vergütung in Form von BKB-Partizipationsscheinen mit einer fünfjährigen Sperrfrist ausgerichtet. Der Anteil beträgt 15,0%. Per 31.12.2014 waren insgesamt 64 125 BKB-Partizipationsscheine für aktive und pensionierte Mitarbeitende und deren Angehörige gesperrt.

JAHRESABSCHLUSS KONZERN BKB

Konzern BKB – auf einen Blick
Konsolidierte Bilanz
Konsolidierte Erfolgsrechnung
Konsolidierte Mittelflussrechnung
Anhang
Bericht der Revisionsstelle

KONZERN BKB – AUF EINEN BLICK

Bilanz		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Bilanzsumme	in 1000 CHF	42 911 240	39 192 514	39 128 226
• Veränderung	in %	9,49	0,16	0,95
Kundenausleihungen	in 1000 CHF	27 643 870	26 542 108	25 951 256
• davon Hypothekarforderungen	in 1000 CHF	23 753 251	22 929 151	22 191 902
Kundengelder	in 1000 CHF	24 231 575	23 752 276	24 267 192
Publikumsgelder	in 1000 CHF	30 210 105	29 297 156	29 345 287
Ausgewiesene eigene Mittel (inkl. Minderheitsanteile am Gewinn) ¹⁾	in 1000 CHF	3 480 762	3 341 208	3 295 889
• davon Minderheitsanteile ¹⁾	in 1000 CHF	445 472	424 058	406 581

Kundenvermögen		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Total Kundenvermögen	in 1000 CHF	46 134 915	46 202 331	46 801 513
• Veränderung	in %	-0,15	-1,28	-0,76

Erfolgsrechnung		2014	2013	2012
Erfolg aus dem Zinsgeschäft	in 1000 CHF	347 318	350 537	369 086
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	in 1000 CHF	154 069	171 194	182 672
Erfolg aus dem Handelsgeschäft	in 1000 CHF	62 119	79 794	123 985
Übriger ordentlicher Erfolg	in 1000 CHF	11 458	19 048	19 039
Betriebsertrag	in 1000 CHF	574 964	620 573	694 782
Geschäftsaufwand	in 1000 CHF	309 890	338 467	318 782
Bruttogewinn	in 1000 CHF	265 074	282 106	376 000
• Veränderung	in %	-6,04	-24,97	28,05
Abschreibungen, Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste ¹⁾	in 1000 CHF	41 230	143 584	115 720
Betriebsergebnis ¹⁾	in 1000 CHF	223 844	138 522	260 280
• Veränderung	in %	61,59	-49,29	0,76
Konzerngewinn ¹⁾	in 1000 CHF	200 447	120 795	242 903
• Veränderung	in %	65,94	-52,76	7,54
• davon Minderheitsanteile am Konzerngewinn ¹⁾	in 1000 CHF	32 336	24 471	27 054

Kennzahlen Bilanz		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Eigenkapitalquote (inkl. Minderheitsanteile) ¹⁾	in %	8,11	8,53	8,42
Betriebliche Eigenkapitalrendite (RoE) ¹⁾	in %	6,63	4,22	8,07
Gesamtkapitalrendite (RoA) ¹⁾	in %	0,55	0,35	0,67
Harte Kernkapitalquote (CET1-Quote) ¹⁾	in %	15,27	15,40	15,40
Kernkapitalquote (T1-Quote) ¹⁾	in %	15,27	15,40	15,40
Gesamtkapitalquote ¹⁾	in %	15,29	15,46	15,40
Leverage Ratio ²⁾	in %	7,93	-	-
Refinanzierungsgrad I (Kundengelder/Kundenausleihungen)	in %	87,66	89,49	93,51
Refinanzierungsgrad II (Publikumsgelder/Kundenausleihungen)	in %	109,28	110,38	113,08

Kennzahlen Erfolgsrechnung		2014	2013	2012
Cost-Income-Ratio I	in %	53,90	54,54	45,88
Cost-Income-Ratio II	in %	57,67	57,99	48,74

Werte/Ressourcen		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Anzahl Kunden		427 678	444 797	465 536
Anzahl Mitarbeitende		1 294	1 340	1 347
Anzahl Geschäftsstellen		51	51	51

¹⁾ Anpassung der Vorjahreswerte infolge einer Änderung der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze.

²⁾ Erstmalsige Umsetzung per 31.12.2014.

KONSOLIDIERTE BILANZ

	31.12.2014 in 1000 CHF	31.12.2013 in 1000 CHF	Veränderung absolut	Veränderung in %
Aktiven				
Flüssige Mittel	4 710 370	4 877 799	-167 429	-3,4
Forderungen aus Geldmarktpapieren	1 987	2 226	-239	-10,7
Forderungen gegenüber Banken	2 398 020	1 774 118	623 902	35,2
Forderungen gegenüber Kunden	3 890 619	3 612 957	277 662	7,7
Hypothekarforderungen	23 753 251	22 929 151	824 100	3,6
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	1 775 108	1 094 993	680 115	62,1
Finanzanlagen	1 052 410	1 908 426	-856 016	-44,9
Nicht konsolidierte Beteiligungen	53 136	56 918	-3 782	-6,6
Sachanlagen	188 972	197 976	-9 004	-4,5
Rechnungsabgrenzungen	79 252	106 594	-27 342	-25,7
Sonstige Aktiven	583 729	146 603	437 126	-
Positive Wiederbeschaffungswerte	4 424 386	2 484 753	1 939 633	78,1
Total Aktiven	42 911 240	39 192 514	3 718 726	9,5
Total nachrangige Forderungen	12 712	24 707	-11 995	-48,5
Total Forderungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen und qualifiziert Beteiligten	96 862	92 424	4 438	4,8
Passiven				
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	3 972	7 411	-3 439	-46,4
Verpflichtungen gegenüber Banken	4 243 052	3 408 194	834 858	24,5
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	15 061 659	14 687 365	374 294	2,5
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	9 006 358	8 850 569	155 789	1,8
Kassenobligationen	163 558	214 342	-50 784	-23,7
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	5 978 530	5 544 880	433 650	7,8
Rechnungsabgrenzungen	156 085	132 188	23 897	18,1
Sonstige Passiven	234 878	162 802	72 076	44,3
Negative Wiederbeschaffungswerte	4 130 445	2 354 711	1 775 734	75,4
Wertberichtigungen und Rückstellungen ¹⁾	451 941	488 844	-36 903	-7,5
Gesellschaftskapital	254 150	254 150	-	-
Kapitalreserve	192 705	197 821	-5 116	-2,6
Eigene Beteiligungstitel	-186 436	-198 362	11 926	-6,0
Gewinnreserve ¹⁾	2 606 760	2 567 217	39 543	1,5
Minderheitsanteile am Eigenkapital ¹⁾	413 136	399 587	13 549	3,4
Konzerngewinn ¹⁾	200 447	120 795	79 652	65,9
• davon Minderheitsanteile am Konzerngewinn ¹⁾	32 336	24 471	7 865	32,1
Total Passiven	42 911 240	39 192 514	3 718 726	9,5
Total nachrangige Verpflichtungen	1 437	7 378	-5 941	-80,5
Total Verpflichtungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen und qualifiziert Beteiligten	912 619	640 891	271 728	42,4
Ausserbilanzgeschäfte				
Eventualverpflichtungen	303 725	552 924	-249 199	-45,1
Unwiderrufliche Zusagen	1 948 321	1 513 730	434 591	28,7
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	60 857	52 563	8 294	15,8
Verpflichtungskredite	-	-	-	-
Derivative Finanzinstrumente				
• Kontraktvolumen	172 678 252	152 350 862	20 327 390	13,3
• Positive Wiederbeschaffungswerte	4 424 386	2 484 753	1 939 633	78,1
• Negative Wiederbeschaffungswerte	4 130 445	2 354 711	1 775 734	75,4
Treuhandgeschäfte	3 031	26 593	-23 562	-88,6

¹⁾ Anpassung der Vorjahreswerte infolge einer Änderung der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze.

KONSOLIDIERTE ERFOLGSRECHNUNG

Ertrag und Aufwand aus dem ordentlichen Bankgeschäft

	2014 in 1000 CHF	2013 in 1000 CHF	Veränderung absolut	Veränderung in %
Erfolg aus dem Zinsengeschäft				
Zins- und Diskontertrag	518 596	530 378	-11 782	-2,2
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	32 191	48 145	-15 954	-33,1
Zinsaufwand	-203 469	-227 986	24 517	-10,8
Subtotal Erfolg Zinsengeschäft	347 318	350 537	-3 219	-0,9

Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

Kommissionsertrag Kreditgeschäft	9 469	11 723	-2 254	-19,2
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	126 287	133 726	-7 439	-5,6
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	43 148	44 924	-1 776	-4,0
Kommissionsaufwand	-24 835	-19 179	-5 656	29,5
Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	154 069	171 194	-17 125	-10,0

Erfolg aus dem Handelsgeschäft	62 119	79 794	-17 675	-22,2
---------------------------------------	---------------	---------------	----------------	--------------

Übriger ordentlicher Erfolg

Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	2 076	4 007	-1 931	-48,2
Beteiligungsertrag total	5 583	9 059	-3 476	-38,4
• davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	474	301	173	57,5
• davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	5 109	8 758	-3 649	-41,7
Liegenschaftenerfolg	2 631	3 020	-389	-12,9
Anderer ordentlicher Ertrag	3 811	3 254	557	17,1
Anderer ordentlicher Aufwand	-2 643	-292	-2 351	-
Subtotal übriger ordentlicher Erfolg	11 458	19 048	-7 590	-39,8

Betriebsertag	574 964	620 573	-45 609	-7,3
----------------------	----------------	----------------	----------------	-------------

Geschäftsaufwand

Personalaufwand	-185 626	-213 639	28 013	-13,1
Sachaufwand	-124 264	-124 828	564	-0,5
Subtotal Geschäftsaufwand	-309 890	-338 467	28 577	-8,4

Bruttogewinn	265 074	282 106	-17 032	-6,0
---------------------	----------------	----------------	----------------	-------------

Konzerngewinn

Bruttogewinn	265 074	282 106	-17 032	-6,0
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	-21 681	-21 406	-275	1,3
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste ¹⁾	-19 549	-122 178	102 629	-84,0
Betriebsergebnis¹⁾	223 844	138 522	85 322	61,6

Gewährträger-Abgeltung	-20 252	-19 370	-882	4,6
Zwischenergebnis¹⁾	203 592	119 152	84 440	70,9

Ausserordentlicher Ertrag	16 435	17 397	-962	-5,5
Ausserordentlicher Aufwand	-54	-	-54	-
Steuern ¹⁾	-19 526	-15 754	-3 772	23,9
Konzerngewinn¹⁾	200 447	120 795	79 652	65,9
• davon Minderheitsanteile am Konzerngewinn ¹⁾	32 336	24 471	7 865	32,1

¹⁾ Anpassung der Vorjahreswerte infolge einer Änderung der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze.

KONSOLIDIERTE MITTELFLUSSRECHNUNG

	2014 Mittelherkunft in 1000 CHF	2014 Mittelverwendung in 1000 CHF	2013 Mittelherkunft in 1000 CHF	2013 Mittelverwendung in 1000 CHF
Mittelfluss aus Betrieb und Kapital		172 764		88 406
Mittelfluss aus operativem Ergebnis (Innenfinanzierung)		167 882		102 731
Jahresergebnis ¹⁾	200 447		120 795	
Erfolg aus assoziierten Gesellschaften		474	112	301
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	21 681		22 319	
Wertanpassungen von Finanzanlagen	163	1 562	167	2 098
Wertanpassungen von Beteiligungen				3
Diverse Verluste	511		952	
Rückstellungen Kreditportefeuille	30 456	29 508	19 077	17 204
Sonstige Wertberichtigungen und Rückstellungen ¹⁾	920	37 467	51 017	4 517
Aktive Rechnungsabgrenzungen	27 342		8 822	
Passive Rechnungsabgrenzungen	23 897			6 775
Sonstige Positionen				24 022
Gewinnablieferungen/Dividende Vorjahr		68 524		65 610
Mittelfluss aus Eigenkapitaltransaktionen		13 303		-1 576
Gesellschaftskapital				
Kapitalreserve		58		
Gewinnreserve				
Eigene Beteiligungstitel	21 599	8 238	39 469	41 045
Veränderung Minderheitsanteile				
Mittelfluss aus Vorgängen im Anlagevermögen		-8 421		-12 749
Beteiligungen	6 433	2 777		
Bankgebäude		1 503	14 091	16 910
Andere Liegenschaften		58		526
Übrige Sachanlagen	666	7 495		6 019
Übriges		3 687		3 385
Mittelfluss aus dem Bankgeschäft		339 922		513 497
Mittelfluss aus dem Interbankengeschäft		210 957		931 657
Forderungen gegenüber Banken		623 902	124 108	
Verpflichtungen gegenüber Banken	834 858		807 549	
Mittelfluss aus dem Kundengeschäft		-629 953		-1 076 612
Forderungen gegenüber Kunden		285 094	141 134	
Hypothekarforderungen		824 158		737 252
Spar- und Anlagegelder	374 294		457 227	
Kassenobligationen	16 619	67 403	8 831	104 652
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	155 789			841 900
Mittelfluss aus Finanzanlagen		857 416		149 388
Obligationen	918 008	20 000	162 860	5 000
Beteiligungstitel/Edelmetalle	2 295	44 031	35 080	41 407
Liegenschaften	5 455	4 311	1 550	3 695
Mittelfluss aus dem Kapitalmarktgeschäft		430 450		440 106
Forderungen aus Geldmarktpapieren	239		1 899	
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren		3 439		9 948
Obligationenanleihen	30 245	43 295	371 155	480 000
Pfandbriefdarlehen	644 000	197 300	856 600	299 600
Mittelfluss aus übrigen Bilanzpositionen		-528 948		68 958
Sonstige Aktiven und positive Wiederbeschaffungswerte		2 376 759	836 744	
Sonstige Passiven und negative Wiederbeschaffungswerte	1 847 811			767 786
Veränderung Fonds Liquidität		512 686		601 903
Flüssige Mittel	167 429			1 499 458
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen		680 115	897 555	

¹⁾ Anpassung der Vorjahreswerte infolge einer Änderung der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze.

ANHANG: ERLÄUTERUNGEN ZUR GESCHÄFTS-TÄTIGKEIT DES KONZERNS UND ANGABE DES PERSONALBESTANDES

Allgemeines

Der Konzern BKB zählt nach Bilanzsumme zu den zehn grössten Schweizer Banken. Unter dem gemeinsamen Dach agieren primär das Stammhaus Basler Kantonalbank und die Bank Coop als ergänzend positionierte Universalbanken sehr erfolgreich. Der Konzern BKB wird von der Ratingagentur Standard & Poor's regelmässig bewertet und verfügt über ein sehr gutes Rating von «AA» für die langfristigen Verbindlichkeiten.

Das Marktgebiet des Konzerns BKB umfasst die gesamte Schweiz. Dabei konzentriert sich das Stammhaus Basler Kantonalbank aufgrund seines Leistungsauftrages auf die Nordwestschweiz und hat im Zuge der neuen strategischen Ausrichtung deshalb Ende 2014 die ausserkantonalen Private-Banking-Standorte in Zürich und Bern geschlossen. Eine Betreuung in der ganzen Schweiz stellt das Stammhaus Basler Kantonalbank dagegen unverändert für grössere Firmenkunden mit komplexen Finanzierungsbedürfnissen sowie für börsenkotierte Unternehmen und im Interbankengeschäft sicher. Gesamtschweizerisch tätig ist die Bank Coop, die als vertriebsorientierte Retailbank die volle Dienstleistungspalette einer Universalbank anbietet. Die Basler Kantonalbank und die Bank Coop werden operativ getrennt geführt und verfügen über einen eigenständigen Marktauftritt. Die beiden Banken sind so positioniert, dass sie sich bezüglich der Kernkundensegmente optimal ergänzen und nur sehr wenig konkurrenzieren.

Der Konzern BKB umfasst als weitere Gesellschaft die BKB Finance Ltd., Guernsey, als 100-prozentige Tochtergesellschaft für Finanzdienstleistungen. Gemäss dem Entscheid im Geschäftsjahr 2013 stellt diese Gesellschaft, nach Fälligkeit aller emittierten Produkte, im Geschäftsjahr 2017 ihre Tätigkeit ein. Zudem zählt die Basler Kantonalbank zu den Gründungsmitgliedern der RSN Risk Solution Network AG, Zürich, mit einer Beteiligungsquote von 33,3%. An der Bank Coop hält die Basler Kantonalbank seit dem Jahr 2000 eine Mehrheitsbeteiligung von aktuell 57,6% (Vorjahr: 57,6%) des Kapitals und der Stimmen.

Der Personalbestand im Konzern BKB beträgt per 31.12.2014 teilzeitbereinigt 1294 Mitarbeitende (Vorjahr:

1340 Mitarbeitende); davon waren 90 Auszubildende (Auszubildende zu 50% gerechnet).

Bilanz- und Ertragsstruktur

Hauptgeschäftsfeld und wesentlichste Erfolgskomponente des Konzerns BKB stellt das Zinsdifferenzgeschäft mit einem Anteil von 60,4% (Vorjahr: 56,5%) am gesamten Betriebsertrag dar. Diese Einnahmen resultieren aus der Vergabe von Hypotheken für den privaten Wohnungsbau und aus der Gewährung von Betriebskrediten an Unternehmen sowie aus der Entgegennahme von Kundengeldern in Form von Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform sowie von Sicht- und Festgeldern. Als weitere bedeutende Einnahmequelle betreibt der Konzern BKB das Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft mit einem Anteil von 26,8% (Vorjahr: 27,6%) am Betriebsertrag, d.h. hauptsächlich das Wertschriften- und Anlagegeschäft mit dem Börsen- und Depotgeschäft, der Vermögensverwaltung sowie dem Fondsvertrieb, aber auch die Beratung in Rechts-, Steuer-, Erbschafts- und Vorsorgeangelegenheiten. Schliesslich resultieren weitere 10,8% (Vorjahr: 12,9%) der Erträge aus dem Handel mit Devisen, Sorten, Edelmetallen und Wertschriften im Auftrag ihrer Kunden sowie aus den vom Stammhaus Basler Kantonalbank ausgeübten Eigenhandelsaktivitäten. Darüber hinaus erzielt der Konzern BKB Erträge aus der Vermietung von bankeigenen Liegenschaften sowie aus branchenzugehörigen und branchenfremden Minderheitsbeteiligungen.

Auslagerung von Geschäftsbereichen (Outsourcing)

Das Stammhaus Basler Kantonalbank und die Bank Coop haben die Abwicklung des Zahlungsverkehrs und die Wertschriftenadministration an die Swisscom Banking Provider AG, Muri b. Bern, delegiert. Im Zuge der Migration auf Avaloq wurden zudem von beiden Instituten 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 IT Services Finance AG, Zürich, und der Druck und Versand der Bankkorrespondenz an die Swiss Post Solutions AG (Schweizerische Post), Zürich, ausgelagert. Der Valorenservice wird für das Stammhaus Basler Kantonalbank von der B-Source SA, Bioggio, und für die Bank Coop von der Swisscom Banking Provider AG, Muri b. Bern, ausge-

übt. 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.

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.

RISIKOMANAGEMENT KONZERN

Risikomanagement

Für die Erläuterung des Risikomanagements (inkl. Risikobeurteilung) im Konzern wird auf den Lagebericht verwiesen (Seiten 30 bis 38).

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 2008/02 «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

Die Konzernrechnung integriert die Abschlüsse des Stammhauses Basler Kantonalbank, der direkt gehaltenen hundertprozentigen Tochtergesellschaft BKB Finance Ltd., Guernsey, sowie der Bank Coop AG, Basel, einschliesslich der jeweiligen Beteiligungsgesellschaften. Im Geschäftsjahr 2013 wurde der Entscheid getroffen, die Tätigkeiten der Tochtergesellschaft BKB Finance Ltd., Guernsey, nach Fälligkeit aller emittierten Produkte im Geschäftsjahr 2017 einzustellen.

Die Einzelabschlüsse der Konzerngesellschaften basieren auf einheitlichen, konzernweit gültigen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen.

Konsolidierungsmethode

Tochtergesellschaften, welche direkt oder indirekt von der Gruppe beherrscht werden, sind nach der Methode der Vollkonsolidierung in die Konzernrechnung einbezogen.

Minderheitsbeteiligungen, an welchen die zum Konzern BKB gehörenden Banken einen Anteil von 20% bis 50% am stimmberechtigten Kapital halten und einen bedeutenden Einfluss ausüben können, werden nach der Equity-Methode zum anteiligen Eigenkapital per Bilanzstichtag erfasst. Ihr Ausweis erfolgt unter den nicht konsolidierten Beteiligungen.

Die Kapitalkonsolidierung erfolgt nach der Erwerbsmethode (Purchase-Methode), das heisst, der Anschaffungswert wird mit dem betriebswirtschaftlichen Wert der Vermögensgegenstände im Zeitpunkt des Erwerbs verrechnet. Die Auswirkungen konzerninterner Geschäfte sowie Zwischenge-

winne 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 Jahresgewinn werden in der konsolidierten Bilanz unter der Passivposition Minderheitsanteile am Eigenkapital und in der konsolidierten Erfolgsrechnung als Minderheitsanteile am Konzerngewinn ausgewiesen.

Die in den statutarischen Einzelabschlüssen ausgewiesenen Reserven für allgemeine Bankrisiken bzw. die als Gewinnvorwegnahme über den ausserordentlichen Aufwand verbuchte Zuweisung an die Reserven für allgemeine Bankrisiken werden in der Konzernrechnung als Bestandteil der Gewinnreserven bzw. im Konzerngewinn ausgewiesen.

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 Verpflichtungen 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 verbucht.

Die im Konzern BKB einheitlich angewendeten Umrechnungskurse für die wichtigsten Fremdwährungen sind im Anhang ersichtlich. Bei allen Konzerngesellschaften erfolgen die Buchführung und die Rechnungslegung in Schweizer Franken.

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

Die Bilanzierung erfolgt zum Nominalwert beziehungsweise zu Anschaffungswerten abzüglich Einzelwertberichtigungen für gefährdete Forderungen.

Der noch nicht verdiente Diskont auf Geldmarktpapieren sowie der Saldo aus Emissionskosten, Agios und Disagios auf eigenen Anleihen werden in den entsprechenden Bilanzpositionen über die Laufzeit abgegrenzt.

Kundenausleihungen (Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen)

Die Bilanzierung der Kundenausleihungen erfolgt zum Nominalwert. Für akute und latente Ausfallrisiken auf den Kundenausleihungen werden nach dem Vorsichtsprinzip Wertberichtigungen gebildet und diese werden unter den Wertberichtigungen und Rückstellungen ausgewiesen. Gefährdete Forderungen (Impaired Loans), das heisst Kundenengagements, bei welchen es fraglich ist, ob der Schuldner seinen zukünftigen Verpflichtungen nachkommen kann, werden auf Einzelbasis bewertet und die Wertminderung durch Einzelwertberichtigungen zurückgestellt. Ausserbilanzgeschäfte, wie unwiderrufliche Zusagen, Kreditsicherungs- und Gewährleistungsgarantien, Bankbürgschaften oder derivative Finanzinstrumente, werden in diese Bewertung ebenfalls einbezogen. 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 direkt den Wertberichtigungen und Rückstellungen zugewiesen. Die Wertminderungen bei gefährdeten Forderungen bemessen

sich nach der Differenz zwischen dem Buchwert der Forderung und dem voraussichtlich einbringlichen Betrag unter Berücksichtigung des Gegenparteirisikos und des erwarteten Nettoerlöses aus der Verwertung allfälliger Sicherheiten. Dabei wird bei der Berechnung der Einzelwertberichtigung jeweils die den Kunden zugesicherte Kreditlimite und nicht die stichtagsbezogene Beanspruchung berücksichtigt.

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 dem ausserordentlichen Ertrag gutgeschrieben.

Wertberichtigungen für gefährdete Forderungen werden aufgelöst, sofern die ausstehenden Kapital-, Zins- und Kommissionsbeträge bezahlt, die vertraglichen Vereinbarungen erfüllt und die Bonität gegeben ist.

Neben den Einzelwertberichtigungen bestehen für homogen zusammengesetzte Teilkreditportefeuilles, die sich ausschliesslich aus einer Vielzahl von kleinen, nicht mit vertretbarem Aufwand individuell beurteilbarer Forderungen zusammensetzen, pauschalierte Einzelwertberichtigungen (z.B. für Kontokorrentkredit- und sonstige Kontoüberschreitungen, Forderungen aus Kreditkarten, KMU-Paketlimiten etc.).

Die Einzelwertberichtigungen und die pauschalierten Einzelwertberichtigungen für Ausfallrisiken werden unter den Wertberichtigungen und Rückstellungen ausgewiesen.

Das Wertberichtigungskonzept für Ausfallrisiken wurde im Geschäftsjahr 2014 überprüft und angepasst. Der Konzern BKB hat entschieden, auf die Bildung von Pauschalwertberichtigungen in Zukunft zu verzichten und den latenten Ausfallrisiken, die in einem Kreditportefeuille erfahrungsgemäss jeweils vorhanden sind, durch die Bildung von angemessenen Einzelwertberichtigungen und von pauschalierten Einzelwertberichtigungen Rechnung zu tragen. Die Auswirkungen dieser Anpassung auf die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze können dem Abschnitt «Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze» entnommen werden.

Pensionsgeschäfte mit Wertschriften (Repurchase- und Reverse-Repurchase-Geschäfte)

Die zum Konzern BKB gehörenden Banken verkaufen im Rahmen von Repurchase-Geschäften Wertschriften des Anlagebestandes mit einer entsprechenden Rückkaufverpflichtung und kaufen im Rahmen von Reverse-Repurchase-Geschäften Wertschriften mit einer entsprechenden Verkaufsverpflichtung.

Diese Geschäfte werden als Finanzierungstransaktionen innerhalb der Forderungen oder Verpflichtungen gegenüber Banken bzw. Kunden behandelt. Eine bilanzwirksame Erfassung der Wertschriften erfolgt nur dann, wenn die Verfügungsmacht über die mit den Wertschriften verbundenen, vertraglichen Rechte abgetreten wird.

Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen

Die im Eigentum der zum Konzern BKB gehörenden Banken befindlichen und für den laufenden Handel gehaltenen 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.

Die sich aus der Bewertung ergebenden Kursgewinne und -verluste sowie die realisierten Gewinne und Verluste werden im Erfolg aus dem Handelsgeschäft verbucht. Zins- und Dividendenerträge aus Handelsbeständen in Wertschriften werden ebenfalls dem Erfolg aus dem Handelsgeschäft gutgeschrieben. Der Refinanzierungsaufwand für die Handelsbestände (Funding) wird dem Erfolg aus dem Handelsgeschäft belastet und dem Zins- und Diskontertrag gutgeschrieben.

Umbuchungen zwischen den Handelsbeständen und den Finanzanlagen sind möglich, stellen jedoch immer ausserordentliche Ereignisse dar, die nur selten vorkommen. Derartige Umbuchungen erfolgen jeweils zum Marktwert zum Zeitpunkt des Beschlusses und werden entsprechend dokumentiert.

Strukturierte Produkte

In den übrigen Verpflichtungen gegenüber Kunden sind auch die von der Basler Kantonalbank und der BKB Finance Ltd., Guernsey, emittierten Zertifikate und strukturierten Produkte, deren Rendite 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 Wertschriften bzw. der Wiederbeschaffungswerte von derivativen Finanzinstrumenten erfolgt eine Bewertung zum Fair Value. Die Bewertung der selbst emittierten strukturierten Produkte zum Fair Value sowohl für die Zins- wie auch für die Optionskomponenten folgt damit der Handelsstrategie des Konzerns BKB, indem die erhaltenen Emissionserlöse innerhalb des Handelserfolges unmittelbar zur Absicherung der entsprechenden Risiken verwendet werden.

Finanzanlagen

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 und als nachhaltig gesichert gilt.

Festverzinsliche Schuldtitel in den Finanzanlagen werden im Zeitpunkt des Erwerbs 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 abgegrenzt. Realisierte Gewinne oder Verluste aus vorzeitiger Veräusserung oder Rückzahlung werden anteilmässig über die Restlaufzeit, das heisst bis zur ursprünglichen Endfälligkeit, vereinnahmt. Bonitätsbedingte Wertverluste auf festverzinslichen Schuldtiteln mit der Absicht der Haltung bis zur Endfälligkeit werden über die Position Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste verbucht. Allfällige spätere Wertaufholungen werden als ausserordentlicher Ertrag 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 und als nachhaltig gesichert gilt. Bonitätsbedingte Wertverluste auf festverzinslichen Schuldtiteln ohne Absicht der Haltung bis zur Endfälligkeit werden unter dem anderen ordentlichen Aufwand verbucht. Allfällige spätere Wertaufholungen werden als anderer ordentlicher Ertrag 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.

Die physischen Edelmetallbestände für das Schaltergeschäft sowie die physischen Edelmetallbestände zur Deckung der ihnen gegenüberstehenden Verpflichtungen aus Edelmetallkonten werden zu Marktwerten bewertet und bilanziert.

Nicht konsolidierte Beteiligungen

Die nicht konsolidierten Beteiligungen werden einzeln pro Gesellschaft bewertet.

Unter den nicht konsolidierten Beteiligungen werden alle im Eigentum der zum Konzern BKB gehörenden Banken 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. Diese werden zu Anschaffungskosten abzüglich betriebsnotwendiger Abschreibungen bilanziert. Die nicht konsolidierten Beteiligungen sind im Anhang aufgeführt.

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 dadurch der Markt- oder der Nutzwert nachhaltig erhöht oder die Lebensdauer wesentlich verlängert wird.

Bei der Folgebewertung werden die Sachanlagen zum Anschaffungswert abzüglich der kumulierten Abschreibungen bilanziert. Die Sachanlagen werden über eine vorsichtig geschätzte Nutzungsdauer der Anlagen linear abgeschrieben.

Die geschätzte Nutzungsdauer für einzelne Kategorien von Sachanlagen beträgt:

Anlagekategorien	Nutzungsdauer
Liegenschaften, ohne Land	50 Jahre
EDV-Anlagen, Hardware	3 Jahre
Mobiliar, Fahrzeuge	3 Jahre
Einbauten und sonstige Sachanlagen	5–10 Jahre
Software	max. 5 Jahre

Alle Sachanlagen werden an jedem Bilanzstichtag einzeln auf ihre Werthaltigkeit überprüft oder dann überprüft, wenn Ereignisse oder Umstände Anlass zur Vermutung geben, dass der Buchwert nicht mehr werthaltig ist. In diesen Fällen wird der Restbuchwert planmässig über die verbleibende Nutzungsdauer abgeschrieben oder es wird eine ausserplanmässige Abschreibung getätigt. Planmässige und allfällige zusätzliche ausserplanmässige Abschreibungen werden via Abschreibungen auf dem Anlagevermögen 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

Falls bei der Akquisition einer Gesellschaft oder von Gesellschaftsteilen die Erwerbskosten höher sind als die übernommenen und nach konzerneinheitlichen Richtlinien bewerteten Nettoaktiven, wird die verbleibende Grösse als Goodwill aktiviert. Dieser wird über die geschätzte Nut-

zungsdauer erfolgswirksam abgeschrieben. In der Regel erfolgt die Abschreibung nach der linearen Methode. Die Abschreibungsperiode beträgt grundsätzlich 5 Jahre, in begründeten Fällen maximal 20 Jahre.

Übrige immaterielle Werte

Die übrigen immateriellen Werte werden einzeln pro Kategorie bewertet.

Erworbene immaterielle Werte werden nach dem Anschaffungskostenprinzip 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

Die bilanzierten immateriellen Werte werden an jedem Bilanzstichtag einzeln auf ihre Werthaltigkeit überprüft oder dann überprüft, wenn Ereignisse oder Umstände Anlass zur Vermutung geben, dass der Buchwert nicht mehr werthaltig ist. In diesen Fällen wird der Restbuchwert planmässig über die verbleibende Nutzungsdauer abgeschrieben oder es wird eine ausserplanmässige Abschreibung getätigt. Planmässige und allfällige zusätzliche ausserplanmässige Abschreibungen werden via Abschreibungen auf dem Anlagevermögen verbucht.

Aktive und passive Rechnungsabgrenzungen

Aktiv- und Passivzinsen, Kommissionen, andere Erträge und Aufwendungen der Buchungsperiode werden periodengerecht abgegrenzt, um eine korrekte Entwicklung der Erfolgsrechnung auszuweisen.

Positive und negative Wiederbeschaffungswerte

Unter diesen Bilanzpositionen sind die Wiederbeschaffungswerte aus der Bewertung der derivativen Finanzinstrumente ausgewiesen. Demgegenüber ist das Ausgleichskonto zur Erfassung der nicht erfolgswirksamen Verbuchung von positiven und negativen Wiederbeschaffungswerten aus der

Bewertung von Zinssatz-Swaps in der Verantwortung des Asset & Liability Committee unter den Sonstigen Aktiven bzw. den Sonstigen Passiven bilanziert.

Steuern

Als selbstständige öffentlich-rechtliche Anstalt nach kantonalem Recht ist das Stammhaus Basler Kantonalbank, Basel, sowohl nach dem kantonalen Gesetz über die Basler Kantonalbank (§ 6) als auch nach dem Bundesgesetz über die direkte Bundessteuer (Art. 56) von der Gewinn- und der Kapitalsteuer befreit. Die Tochtergesellschaft BKB Finance Ltd., Guernsey, ist in der Schweiz weder für die Bundessteuer noch für die Staats- und Gemeindesteuern des Kantons Basel-Stadt steuerpflichtig. Für die steuerpflichtigen Konzerngesellschaften und die ausserkantonalen Standorte der Basler Kantonalbank 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 Aktiven und Verpflichtungen und deren Steuerwerten werden als latente Steuern unter den Rückstellungen verbucht. Die Rückstellung für latente Steuern wird erfolgswirksam geäuft.

Wertberichtigungen und Rückstellungen

Die Wertberichtigungsverfahren im Konzern BKB sieht vor, dass für alle erkennbaren Verlustrisiken nach dem Vorsichtsprinzip Wertberichtigungen und Rückstellungen gebildet werden. Die in einer Rechnungslegungsperiode betriebswirtschaftlich nicht mehr benötigten Wertberichtigungen und Rückstellungen werden erfolgswirksam aufgelöst. Wertberichtigungen für Ausfallrisiken sowie Rückstellungen für

andere Geschäftsrisiken werden unter dieser Position ausgewiesen. Die Wertberichtigungen für die Liegenschaften in den Finanzanlagen werden direkt von der entsprechenden Aktivposition abgezogen.

Eigene Schuld- und Beteiligungstitel

Der Bestand an eigenen Anleihen und Kassenobligationen wird mit der entsprechenden Passivposition verrechnet.

Der Bestand an eigenen Beteiligungstiteln wird zu Anschaffungskosten in der separaten Rubrik eigene Beteiligungstitel vom Eigenkapital abgezogen. Dividendenzahlungen und Wiederveräusserungserfolge aus eigenen Beteiligungstiteln werden direkt den Kapitalreserven zugewiesen.

Gewinnreserven

In den Gewinnreserven sind die vom Konzern BKB selbst erarbeiteten eigenen Mittel, namentlich die thesaurierten Gewinne der Konzerngesellschaften, ausgewiesen. Diese Position beinhaltet auch die in den statutarischen Einzelabschlüssen ausgewiesenen Reserven für allgemeine Bankrisiken.

Minderheitsanteile am Eigenkapital

Unter den Minderheitsanteilen am Eigenkapital werden im Konzernabschluss alle Eigenkapitalbestandteile von Konzerngesellschaften nach der wirtschaftlichen Betrachtungsweise bilanziert, an denen die Obergesellschaft nicht zu 100% beteiligt ist. Dies trifft ausschliesslich auf die Beteiligung an der Bank Coop zu.

Forderungen und Verpflichtungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen und qualifiziert Beteiligten

Die Forderungen und Verpflichtungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen und qualifiziert Beteiligten umfassen Banken- und Kundenpositionen. Die Bedingungen dieser Konten entsprechen den jeweiligen Marktkonditionen.

Eventualverpflichtungen, unwiderrufliche Zusagen, Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen, Verpflichtungskredite sowie Treuhandgeschäfte

Der Ausweis unter den Ausserbilanzgeschäften erfolgt zum Nominalwert. Für identifizierte und latente Ausfallrisiken im Zusammenhang mit Ausserbilanzgeschäften (Kreditsicherungs- und Gewährleistungsgarantien, Bankbürgschaften

etc.) werden entsprechende Wertberichtigungen zulasten der Position Wertberichtigungen, Rückstellungen und 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. Im Betrag der unwiderruflichen Zusagen 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.

Derivative Finanzinstrumente Handelsgeschäfte

Die Bewertung aller derivativen Finanzinstrumente erfolgt in den Positionen positive bzw. negative Wiederbeschaffungswerte zum Fair Value. Der Fair Value basiert auf Marktkursen, Discounted-Cashflow- oder Optionspreis-Modellen. Bei Transaktionen mit derivativen Finanzinstrumenten, welche zu Handelszwecken eingegangen werden, erfolgt die Verbuchung der realisierten und der unrealisierten Erfolge im Erfolg aus dem Handelsgeschäft.

Absicherungsgeschäfte

Der Konzern BKB setzt derivative Finanzinstrumente im Rahmen des Asset & Liability Management zur Steuerung von Zinsänderungsrisiken ein. Für die Absicherung von Zinsänderungsrisiken werden auch Macro Hedges verwendet. Die damit zusammenhängende Erfolgskomponente wird dem Erfolg aus dem Zinsengeschäft 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. Sicherungsbeziehungen, Ziele und Strategien der Absicherungsgeschäfte werden jeweils beim Abschluss der derivativen Finanzinstrumente dokumentiert. Die Effekti-

vität der Sicherungsbeziehung wird monatlich von der Abteilung Risikokontrolle überprüft und an das Asset & Liability Committee rapportiert.

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 Stiftungs- und BVG-Aufsicht beider Basel untersteht. Beim Beitragsprimat richten sich die Leistungen der Vorsorgeeinrichtung nach der Höhe der von den Versicherten und ihren Arbeitgebern einbezahlten Beiträge.

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. Koordinationsbetrag) übersteigt. Die Finanzierung der Vorsorgepläne erfolgt durch Beiträge der Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer sowie des Arbeitgebers. 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 Vorsorgeeinrichtung. Eine Unter- oder Überdeckung in der Pensionskasse kann 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 «Wertberichtigungen und Rückstellungen» bilanziert. Wertanpassungen bezüglich des wirtschaftlichen Nutzens bzw. der wirtschaftlichen Verpflichtung von Vorsorgeeinrichtungen werden via «Personalaufwand» verbucht.

Der wirtschaftliche Nutzen aus der Arbeitgeberbeitragsreserve wird in den «Sonstigen Aktiven» verbucht. Eine Berechnung von Zinsen oder eine Diskontierung des Nominalbetrages der Arbeitgeberbeitragsreserve erfolgt nicht.

Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze haben für das abgeschlossene Rechnungsjahr gegenüber dem Vorjahr eine bedeutende Änderung erfahren. So wurde das Wertberichtigungskonzept in seiner Gesamtheit im Berichtsjahr überprüft und angepasst. Dabei hat sich an der langfristig orientierten und vorsichtigen Risikopolitik der Bank nichts geändert, wonach sowohl identifizierte und latente Kreditrisiken auf der Basis einer Einzelbeurteilung wie auch in einzelnen, homogen zusammengesetzten Kreditportefeuilles vorhandene, latente Ausfallrisiken auf der Basis einer pauschalierten Beurteilung berücksichtigt werden.

Die vollständige Auflösung der Pauschalwertberichtigungen ist im Konzernabschluss mit einem Restatement der Vorjahreszahlen verbunden. Die Anpassungsbeträge für frühere Perioden, die in den Abschluss nicht einbezogen worden sind, wurden im Eigenkapital der frühesten dargestellten Periode verrechnet. Alle davon betroffenen Tabellen im Anhang zur Konzernrechnung sind durch eine Fussnote gekennzeichnet (Auswirkungen für das Geschäftsjahr 2013: Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken: –182,5 Mio. CHF, Rückstellung latente Steuern: +25,2 Mio. CHF, Gewinnreserve: +123,1 Mio. CHF, Minderheitsanteile am Eigenkapital: +33,9 Mio. CHF, Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste: –0,6 Mio. CHF, Steueraufwand: +0,3 Mio. CHF).

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Als Ereignisse nach dem Bilanzstichtag, deren auslösende Ursache im Jahr 2015 eintrat und die deshalb keine finanziellen Auswirkungen auf das Geschäftsjahr 2014 der Bank haben, sind die Aufhebung des Euromindestkurses per 15.1.2015 und die Einführung von Negativzinsen per 22.1.2015 durch die Schweizerische Nationalbank (SNB) zu nennen. Beide Ereignisse dürften die Ertragslage des Konzerns BKB negativ beeinflussen.

INFORMATIONEN ZUR BILANZ

Übersicht der Deckungen von Ausleihungen und Ausserbilanzgeschäften

Deckungsart	Hypothekarische Deckung in 1000 CHF	Andere Deckung in 1000 CHF	Ohne Deckung in 1000 CHF	Total in 1000 CHF
Ausleihungen				
Forderungen gegenüber Kunden	240 539	395 469	3 254 611	3 890 619
Hypothekarforderungen	23 621 256	–	131 995	23 753 251
• Wohnliegenschaften	19 158 166	–	33 626	19 191 792
• Büro- und Geschäftshäuser	1 982 492	–	16 700	1 999 192
• Gewerbe und Industrie	2 042 375	–	29 414	2 071 789
• Übrige	438 223	–	52 255	490 478
Total Ausleihungen 31.12.2014	23 861 795	395 469	3 386 606	27 643 870
Anteil in %	86,3	1,4	12,3	100,0
Total Ausleihungen 31.12.2013	23 077 556	489 151	2 975 401	26 542 108
Anteil in %	87,0	1,8	11,2	100,0

Ausserbilanz

Eventualverpflichtungen	2 930	107 788	193 007	303 725
Unwiderrufliche Zusagen	114 494	77 160	1 756 667	1 948 321
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	–	–	60 857	60 857
Verpflichtungskredite	–	–	–	–
Total Ausserbilanz 31.12.2014	117 424	184 948	2 010 531	2 312 903
Total Ausserbilanz 31.12.2013	13 899	355 045	1 750 273	2 119 217

Gefährdete Forderungen

	Brutto- schuldbetrag in 1000 CHF	Geschätzte Ver- wertungserlöse der Sicherheiten ¹⁾ in 1000 CHF	Netto- schuldbetrag in 1000 CHF	Einzelwert- berichtigungen in 1000 CHF
Gefährdete Forderungen 31.12.2014²⁾	533 485	259 551	273 934	303 798
Gefährdete Forderungen 31.12.2013	437 295	175 479	261 816	299 551

¹⁾ Kredit bzw. Veräusserungswert pro Kunde (massgebend ist der kleinere Wert).

²⁾ Die Einzelwertberichtigungen übersteigen den Nettobetrag um 29,9 Mio. CHF. Der Grund dafür liegt darin, dass bei der Berechnung der Einzelwertberichtigung grundsätzlich die an den Kunden zugesicherte Kreditlimite und nicht die stichtagsbezogene tiefere Beanspruchung berücksichtigt wird.

Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen

	Fair Value		
	31.12.2014 in 1000 CHF	31.12.2013 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Schuldtitel	807 441	1 012 213	–204 772
• kotiert ¹⁾	777 273	978 931	–201 658
• nicht kotiert	30 168	33 282	–3 114
Beteiligungstitel	961 965	77 920	884 045
Edelmetalle	5 702	4 860	842
Total Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	1 775 108	1 094 993	680 115
• davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	443 665	554 217	–110 552

¹⁾ An einer anerkannten Börse gehandelt.

Strukturierte Produkte als Bestandteil der übrigen Verpflichtungen gegenüber Kunden

	31.12.2014 in 1000 CHF	31.12.2013 in 1000 CHF	Veränderung absolut	Veränderung in %
Hebelprodukte	–	–	–	–
Partizipationsprodukte	49 531	82 448	–32 917	–39,9
Renditeoptimierungsprodukte	14 883	110 316	–95 433	–86,5
Kapitalschutzprodukte	–	2 403	–2 403	–100,0
Total strukturierte Produkte	64 414	195 167	–130 753	–67,0

Finanzanlagen

	Buchwert		Fair Value	
	31.12.2014 in 1000 CHF	31.12.2013 in 1000 CHF	31.12.2014 in 1000 CHF	31.12.2013 in 1000 CHF
Schuldtitel	946 394	1 844 451	1 021 210	1 949 152
• davon mit Halteabsicht bis Endfälligkeit	935 101	1 844 451	1 009 917	1 949 152
• davon nach dem Niederstwertprinzip bilanziert	11 293	–	11 293	–
Beteiligungstitel	4 866	4 866	5 257	5 152
• davon qualifizierte Beteiligungen (mindestens 10% des Kapitals oder der Stimmen)	–	–	–	–
Edelmetalle	98 305	56 569	98 305	56 569
Liegenschaften	2 845	2 540	2 845	2 540
Total Finanzanlagen	1 052 410	1 908 426	1 127 617	2 013 413
• davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	767 515	1 055 438	–	–

Beteiligungen

	31.12.2014 in 1000 CHF	31.12.2013 in 1000 CHF	Veränderung absolut
mit Kurswert	212	6 063	–5 851
ohne Kurswert	52 924	50 855	2 069
Total Beteiligungen	53 136	56 918	–3 782

Wesentliche Beteiligungen des Konzerns

Firmenname	Sitz	Geschäftstätigkeit	Aktienkapital in 1000 CHF	Kapitalquote ¹⁾ in %	Kapitalquote ¹⁾ Vorjahr in %
------------	------	--------------------	------------------------------	------------------------------------	--

Vollkonsolidierte Beteiligungen

Kotierte Gesellschaften

Bank Coop AG	Basel	Bankgeschäft	337 500	57,57 ²⁾	57,57 ²⁾
--------------	-------	--------------	---------	---------------------	---------------------

Nicht kotierte Gesellschaften

BKB Finance Ltd.	Guernsey	Finanzdienstleistung	100 ³⁾	100,00	100,00
------------------	----------	----------------------	-------------------	--------	--------

Quotenkonsolidierte Beteiligungen

keine

Nach Equity-Methode bewertete Beteiligungen

Nicht kotierte Gesellschaften

Aktiengesellschaft zum Storchen	Basel	Liegenschaftsverwaltung	2 400	33,33	33,33
ErfindungsVerwertung AG	Basel	Förderung von Unternehmensgründungen	1 352	42,49	42,49
RSN Risk Solution Network AG	Zürich	Dienstleistungen im Bereich des Risiko-managements von Finanzinstituten	4 500	33,33	33,33

Zu Anschaffungswerten bzw. Niederstwerten bewertete Beteiligungen

Kotierte Gesellschaften

Schweiz. National-Versicherungs-Ges. AG	Basel	Versicherung	8 820	0,00	0,70
---	-------	--------------	-------	------	------

Nicht kotierte Gesellschaften

Aduno Holding AG	Zürich	Kreditgeschäft	25 000	2,27	2,27
BTG Mezzfin AG ⁴⁾	Basel	Gewährung von Bürgschaften	1 400	14,29	14,29
Caleas AG	Zürich	Finanzgesellschaft	800	11,19	11,19
Pfandbriefbank schweiz. Hypothekarinstitute AG	Zürich	Bankenfinanzierung	800 000	4,09	4,09
Pfandbriefz. der schweiz. Kantonalbanken AG	Zürich	Bankenfinanzierung	1 025 000	5,18	5,18
Rehab Basel AG	Basel	Betrieb Rehabilitationszentrum	2 500	8,00	6,67
Swisscanto Holding AG ⁵⁾	Bern	Finanzdienstleistung	24 204	10,96	10,96

Die Kapitalquoten entsprechen, falls nicht anders erwähnt, den Stimmrechtsquoten.

¹⁾ Im Verhältnis zur direkten Obergesellschaft.

²⁾ Die Konzernbanken halten weitere Aktien der Bank Coop von 1,04% (Vorjahr: 1,13%) im Handelsbestand und von 2,73% (Vorjahr: 2,67%) in den Finanzanlagen.

³⁾ GBP.

⁴⁾ Zusätzlich Partizipationsscheine im Wert von CHF 800 000 (entspricht 50% des PS-Kapitals).

⁵⁾ Die Basler Kantonalbank verkaufte ihre Swisscanto-Beteiligung (Anteil von 10,96%) rückwirkend per 1. Juli 2014 an die Zürcher Kantonalbank. Für die Transaktion ist die Bewilligung der Aufsichtsbehörden erforderlich. Diese wird voraussichtlich im ersten Quartal 2015 vorliegen. Aus diesem Grund hat der Verkauf keinen Einfluss auf die Jahresrechnung 2014.

Anlagespiegel

	Anschaffungs- wert	Bisher aufgelaufene Abschrei- bungen bzw. Wertan- passungen (Equity- Bewertung)	Buchwert 31.12. 2013	Umglie- derungen	Investi- tionen	Desinvesti- tionen	Abschrei- bungen	Wertanpas- sungen der nach Equity bewerteten Beteili- gungen/ Zuschrei- bungen	Buchwert 31.12. 2014
	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
Beteiligungen									
Nach Equity-Methode bewertet	8 512	1 227	7 285	–	500	–	500	474	7 759
Übrige Beteiligungen	51 879	2 246	49 633	–	2 277	6 433	100	–	45 377
Total Beteiligungen	60 391	3 473	56 918	–	2 777	6 433	600	474	53 136

Sachanlagen

Bankgebäude	180 383	50 926	129 457	102	1 503	–	4 511	–	126 551
Andere Liegenschaften	87 617	60 990	26 627	–	58	–	1 435	–	25 250
Übrige Sachanlagen	102 671	69 449	33 222	–183	7 495	666	9 570	–	30 298
Übriges	39 676	31 006	8 670	81	3 687	–	5 565	–	6 873
Total Sachanlagen	410 347	212 371	197 976	–	12 743	666	21 081	–	188 972

Brandversicherungswert der Bankgebäude (ohne Land)	198 910
Brandversicherungswert der anderen Liegenschaften (ohne Land)	86 865
Brandversicherungswert der übrigen Sachanlagen	126 930
Verpflichtungen: zukünftige Leasingraten aus Operational Leasing	–

Im Berichtsjahr wurden bereits vollständig abgeschriebene Sachanlagen im Wert von 13,8 Mio. CHF ausgebucht.

Sonstige Aktiven und Passiven sowie positive und negative Wiederbeschaffungswerte

	31.12.2014 Aktiven in 1000 CHF	31.12.2014 Passiven in 1000 CHF	31.12.2013 Aktiven in 1000 CHF	31.12.2013 Passiven in 1000 CHF
Sonstige Aktiven und Passiven				
Ausgleichskonto	–	189 730	–	44 929
Aktivierete Gründungs-, Kapitalerhöhungs- und Organisationskosten	–	–	–	–
Indirekte Steuern	538 493	23 912	105 193	29 504
Abwicklungskonti/Durchlaufkonti	16 711	5 694	20 894	57 553
Übrige Sonstige Aktiven und Passiven	28 525	15 542	20 516	30 816
Total Sonstige Aktiven und Passiven	583 729	234 878	146 603	162 802

Wiederbeschaffungswerte aus derivativen Finanzinstrumenten

Kontrakte als Eigenhändler:				
• Handelsbestände	4 424 386	4 112 502	2 484 753	2 325 013
• Bilanzstrukturmanagement	–	17 943	–	29 698
Kontrakte als Kommissionär				
	–	–	–	–
Total Wiederbeschaffungswerte aus derivativen Finanzinstrumenten	4 424 386	4 130 445	2 484 753	2 354 711

Verpfändete oder abgetretene Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

	31.12.2014 Forderungsbetrag bzw. Buchwert in 1000 CHF	31.12.2014 davon beansprucht in 1000 CHF	31.12.2013 Forderungsbetrag bzw. Buchwert in 1000 CHF	31.12.2013 davon beansprucht in 1000 CHF
Forderungen aus Geldmarktpapieren	–	–	–	–
Forderungen gegenüber Banken	222 500	15 369	105 000	15 000
Hypothekarforderungen	6 734 279	4 088 340	4 945 687	3 601 704
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	–	–	–	–
Finanzanlagen	623 923	274 330	750 060	72 885
Total verpfändete Aktiven	7 580 702	4 378 039	5 800 747	3 689 589
Total Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	–	–	–	–

Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften

	31.12.2014 in 1000 CHF	31.12.2013 in 1000 CHF
Forderungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities Borrowing und Reverse-Repurchase-Geschäften	–	50 000
Verpflichtungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities Lending und Repurchase-Geschäften	120 254	–
Im Rahmen von Securities Lending ausgeliehenen oder von Securities Borrowing als Sicherheiten gelieferten sowie von Repurchase-Geschäften transferierten Wertschriften im eigenen Besitz	121 720	–
• davon bei denen das Recht zur Weiterveräußerung oder Verpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	–	–
Im Rahmen von Securities Lending als Sicherheiten oder von Securities Borrowing geborgten sowie von Reverse-Repurchase-Geschäften erhaltenen Wertschriften, bei denen das Recht zur Weiterveräußerung oder Weiterverpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	–	50 172
• davon weiterverpfändete oder weiterverkaufte Wertschriften	–	–

Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen

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 Konzerns BKB 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 durch Beiträge der Mitglieder von 5,5% und durch solche der Arbeitgeber von 12,0% des versicherten Jahreslohns sowie aus dem Ergebnis der Vermögensanlagen der Pensionskasse.

	31.12.2014 in 1000 CHF	31.12.2013 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen	22 688	38 881	-16 193

Arbeitgeberbeitragsreserve (AGBR)

	31.12.2014 Nominalwert	31.12.2014 Verwendungs- verzicht	2014 Bildung/ Auflösung	31.12.2014 Bilanz	31.12.2013 Bilanz	2014 Ergebnis aus AGBR im Personal- aufwand	2013 Ergebnis aus AGBR im Personal- aufwand
	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF
Vorsorgeeinrichtung	6 902	-	-4 445	6 902	2 943	3 959	1 195

Wirtschaftlicher Nutzen/wirtschaftliche Verpflichtung

Basierend auf dem letzten verfügbaren Abschluss der «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» per 31.12.2013 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.

Per 31.12.2013 wurde im Zuge der Umstellung von einer Leistungsprimatkasse in eine Beitragsprimatkasse die Unterdeckung der «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» durch die Arbeitgeber vollständig geschlossen. Der für 2013 ausgewiesene Deckungsgrad betrug 103,8%, während für das vergangene Jahr aufgrund des guten Resultats aus der Vermögensanlage ein Deckungsgrad von rund 110% erwartet wird. Gleichzeitig haben die Wertschwankungsreserven der Vorsorgeeinrichtung den reglementarisch festgelegten Umfang (noch) nicht erreicht, womit sich keine Überdeckung und auch kein wirtschaftlicher Nutzen ergibt, der in der Jahresrechnung vom Konzern BKB zu berücksichtigen wäre.

	31.12.2014¹⁾ Über/ Unterdeckung	31.12.2014 Wirtschaft- licher Anteil der Organi- sation	31.12.2013 Wirtschaft- licher Anteil der Organi- sation	Veränderungen zum Vorjahr bzw. erfolgs- wirksam im Geschäftsjahr in 1000 CHF	Auf die Periode abgegrenzte Beiträge in 1000 CHF	2014 Vorsorge- aufwand im Personal- aufwand in 1000 CHF	2013 Vorsorge- aufwand im Personal- aufwand in 1000 CHF
Vorsorgeeinrichtung	–	–	–	–	–	13 604	48 089

¹⁾ Zum Publikationszeitpunkt des Geschäftsberichts 2014 liegt der definitive Abschluss 2014 der «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» noch nicht vor. Diese Zahl bezieht sich daher auf den Abschluss der «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» per 31.12.2013.

Ausstehende Obligationenanleihen und Pfandbriefdarlehen, gegliedert nach erstmöglichem Kündigungstermin

Obligationenanleihen in Mio. CHF

Ausgabe- jahr	Emittent	Zinssatz	Art	Emissions- volumen ¹⁾ CHF Mio.	Fälligkeiten							
					2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	
2004	BKB	2,750	nicht nachrangig	300,0		298,4						
2006	BKB	2,500	nicht nachrangig	300,0								299,4
2006	Bank Coop	2,875	nicht nachrangig	300,0		289,7						
2007	BKB	3,250	nicht nachrangig	250,0								
2008	Bank Coop	3,250	nicht nachrangig	150,0	131,4							
2010	BKB	1,500	nicht nachrangig	550,0				547,9				
2010	BKB	1,875	nicht nachrangig	175,0								
2010	BKB	2,000	nicht nachrangig	125,0								
2012	BKB	1,500	nicht nachrangig	160,0								
Total Obligationenanleihen				2 310,0	131,4	588,1	-	547,9	-	-	-	299,4

Durchschnittszinssatz auf Nominalwertbasis:

Durchschnittszinssatz auf Nominalwertbasis Vorjahr:

Privatplatzierungen in Mio. CHF

2004	Bank Coop	2,760	nicht nachrangig	10,0	10,0							
Total Privatplatzierungen				10,0	10,0	-	-	-	-	-	-	-

Durchschnittszinssatz auf Nominalwertbasis:

Durchschnittszinssatz auf Nominalwertbasis Vorjahr:

Pfandbriefdarlehen in Mio. CHF (Pfandbriefz. der schweiz. Kantonalbanken AG/Pfandbriefbank schweiz. Hypothekarinstitute)

Total Pfandbriefdarlehen				268,5	424,0	406,4	326,0	242,8	270,6	243,2
---------------------------------	--	--	--	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

Durchschnittszinssatz auf Nominalwertbasis:

Durchschnittszinssatz auf Nominalwertbasis Vorjahr:

Total Anleihen und Pfandbriefdarlehen				409,9	1 012,1	406,4	873,9	242,8	270,6	542,6
--	--	--	--	--------------	----------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

¹⁾ Eine allfällige Differenz zum Emissionsvolumen ist auf die eigenen Schuldtitel in den Handelsbeständen oder in den Finanzanlagen zurückzuführen.

2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2031	2032	2033	2035	2040	Total CHF Mio.
													298,4
													299,4
													289,7
249,5													249,5
													131,4
													547,9
				172,7									172,7
									125,0				125,0
					160,0								160,0
249,5	-	-	-	172,7	160,0	-	-	-	125,0	-	-	-	2 274,0
													2,33
													2,37
													10,0
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,0
													2,76
													2,76
229,9	22,0	270,0	11,2	155,0	178,6	203,2	286,0	37,1	-	20,0	50,0	50,0	3 694,5
													1,41
													1,60
479,4	22,0	270,0	11,2	327,7	338,6	203,2	286,0	37,1	125,0	20,0	50,0	50,0	5 978,5

Wertberichtigungen und Rückstellungen

	Stand 31.12.2013	Zweck- konforme Verwendung	Wieder- eingänge, überfällige Zinsen, Währungs- differenzen	Neubil- dungen zulasten Erfolgs- rechnung	Auflösungen zugunsten Erfolgs- rechnung	Stand 31.12.2014
	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF
Rückstellungen für latente Steuern ¹⁾	25 248	-25 248	-	-	-	-
Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken (Delkredere- und Länderrisiken) ¹⁾	312 382	-6 819	318	91 140	-90 510	306 511
Wertberichtigungen und Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken ²⁾	10 684	-161	-	1 418	-2 667	9 274
Restrukturierungsrückstellungen	-	-1 615	-	4 800	-1 200	1 985
Rückstellung aus Vorsorgeverpflichtungen	-	-	-	-	-	-
Übrige Rückstellungen	144 327	-20 033	5 514	9 474	-2 763	136 519
Total Wertberichtigungen und Rückstellungen	492 641	-53 876	5 832	106 832	-97 140	454 289
Abzüglich: mit den Aktiven direkt verrechnete Wertberichtigungen	-3 797	-	-	-	-	-2 348
Total Wertberichtigungen und Rückstellungen gemäss Bilanz	488 844	-	-	-	-	451 941

¹⁾ Anpassung der Vorjahreswerte infolge einer Änderung der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze.

²⁾ Davon entfallen 2,3 Mio. CHF auf direkt mit den Aktiven verrechnete Wertberichtigungen für Liegenschaften in den Finanzanlagen. Die restlichen 7,0 Mio. CHF betreffen Rückstellungen, welche zur Abdeckung von am Bilanzstichtag erkennbaren Risiken dienen.

Die Basler Kantonalbank hat Kenntnis davon, dass das U.S. Departement of Justice (DOJ) und der U.S. Internal Revenue Service (IRS) das grenzüberschreitende Geschäft der Basler Kantonalbank mit US-Kunden untersucht. Die Basler Kantonalbank kooperiert seit Beginn der Untersuchung mit den US-Behörden. Im Jahr 2014 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.

Analoges gilt für die von der Tochtergesellschaft Bank Coop AG im Jahr 2013 gebildete Rückstellung (9,0 Mio. CHF) für die von ihr vorgesehene Teilnahme am US-Programm in der Gruppe der Banken der Kategorie 2. Der Konzern BKB verfügt damit für die US-Steuerproblematik gesamthaft über Rückstellungen von 109,0 Mio. CHF, abzüglich der im Geschäftsjahr 2014 zulasten der Rückstellung verbuchten Verfahrenskosten.

Gesellschaftskapital

	31.12.2014 Gesamt- nominal- wert in 1000 CHF	31.12.2014 Stückzahl/ Stimmen	31.12.2014 Dividenden- berechtigtes Kapital in 1000 CHF	31.12.2013 Gesamt- nominal- wert in 1000 CHF	31.12.2013 Stückzahl/ Stimmen	31.12.2013 Dividenden- berechtigtes Kapital in 1000 CHF
Gesellschaftskapital	254 150	5 900 000		254 150	5 900 000	35 546
Dotationskapital ¹⁾	204 000			204 000		
Partizipationsscheinkapital	50 150	5 900 000	36 367	50 150	5 900 000	35 546
Genehmigtes Kapital	-			-		
Dotationskapital						
Partizipationsscheinkapital						
• davon durchgeführte Kapitalerhöhungen						
Bedingtes Kapital	-			-		
Dotationskapital						
Partizipationsscheinkapital						
• davon durchgeführte Kapitalerhöhungen						
Nicht ausschüttbare Kapital- bzw. Gewinnreserven			645 759			632 259

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. Die Rahmenlimite ist mit 204,0 Mio. CHF gegenüber dem Vorjahr unverändert beansprucht. Zur Stärkung des Eigenkapitals wird das Stammhaus der Basler Kantonalbank im Jahr 2015 von der Rahmenlimite weitere 100 Mio. CHF beanspruchen.

Daneben besteht kein bedingtes Dotations-/PS-Kapital.

¹⁾ Für die Aufteilung des Dotationskapitals nach Zins und Fälligkeit siehe Seite 129 des Einzelabschlusses.

Eigene Beteiligungspapiere

	2014 Durchschnitt- licher Markt- preis bzw. Transaktions- preis CHF	2014 Anzahl	2014 Anschaffungs- kosten in 1000 CHF	2013 Durchschnitt- licher Markt- preis bzw. Transaktions- preis CHF	2013 Anzahl	2013 Anschaffungs- kosten in 1000 CHF
Partizipationsscheine						
Bestand am 1.1.	72.30	1 750 149	198 362	99.30	1 730 319	201 066
Käufe	77.20	106 872	8 251	89.14	460 489	41 045
Verkäufe	98.47	-204 904	-20 177	99.28	-440 659	-43 749
Bestand am 31.12.	64.05	1 652 117	186 436	72.30	1 750 149	198 362

Eine Gesellschaft darf eigene Beteiligungstitel maximal im Umfang von 10% des Gesellschaftskapitals und mit einer Haltedauer von maximal 6 Jahren halten, ansonsten ist die Verrechnungssteuer geschuldet. Bei einem Gesellschaftskapital von 254,2 Mio. CHF beträgt der Anteil der Bank an den eigenen Beteiligungstiteln 5,4%.

Die «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» hat 35 500 Partizipationsscheine (Vorjahr: 35 500) der Basler Kantonalbank im Anlagebestand.

Nachweis des Eigenkapitals

	Gesellschafts- kapital	Kapital- reserve	Gewinn- reserve ²⁾	Minderheits- anteile am Eigenkapital ²⁾	Konzern- gewinn ²⁾	Eigene Beteiligungs- titel	Total Eigenkapital
	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF	in 1000 CHF
Total Eigenkapital per 31.12.2011	254 150	183 533	2 308 692	379 027	225 874	-117 920	3 233 356
Kapitalerhöhung/-herabsetzung							-
Agio							-
Andere Zuweisungen/Entnahmen aus Reserven ¹⁾		1 844	-1 070	-24 434			-23 660
Dividende/Ablieferung Kanton Basel-Stadt			-64 587				-64 587
Gewinnverwendung vom Vorjahr ¹⁾			200 940	24 934	-225 874		-
Käufe von eigenen Beteiligungstiteln (Anschaffungswert)						-234 588	-234 588
Verkäufe von eigenen Beteiligungstiteln (Anschaffungswert)						151 442	151 442
Veräusserungserfolg und Dividenden- zahlung aus eigenen Beteiligungstiteln		-8 977					-8 977
Konzerngewinn ¹⁾					242 903		242 903
Total Eigenkapital per 31.12.2012	254 150	176 400	2 443 975	379 527	242 903	-201 066	3 295 889
Kapitalerhöhung/-herabsetzung							-
Agio							-
Andere Zuweisungen/Entnahmen aus Reserven ¹⁾		25 035	-26 997	-6 994			-8 956
Dividende/Ablieferung Kanton Basel-Stadt			-65 610				-65 610
Gewinnverwendung vom Vorjahr ¹⁾			215 849	27 054	-242 903		-
Käufe von eigenen Beteiligungstiteln (Anschaffungswert)						-41 045	-41 045
Verkäufe von eigenen Beteiligungstiteln (Anschaffungswert)						43 749	43 749
Veräusserungserfolg und Dividenden- zahlung aus eigenen Beteiligungstiteln		-3 614					-3 614
Konzerngewinn ¹⁾					120 795		120 795
Total Eigenkapital per 31.12.2013	254 150	197 821	2 567 217	399 587	120 795	-198 362	3 341 208
Kapitalerhöhung/-herabsetzung							-
Agio							-
Andere Zuweisungen/Entnahmen aus Reserven ¹⁾		-161	7	-10 922			-11 076
Dividende/Ablieferung Kanton Basel-Stadt			-56 788				-56 788
Gewinnverwendung vom Vorjahr			96 324	24 471	-120 795		-
Käufe von eigenen Beteiligungstiteln (Anschaffungswert)						-8 251	-8 251
Verkäufe von eigenen Beteiligungstiteln (Anschaffungswert)						20 177	20 177
Veräusserungserfolg und Dividenden- zahlung aus eigenen Beteiligungstiteln		-4 955					-4 955
Konzerngewinn					200 447		200 447
Total Eigenkapital per 31.12.2014	254 150	192 705	2 606 760	413 136	200 447	-186 436	3 480 762

¹⁾ Die anderen Zuweisungen/Entnahmen aus Reserven umfassen im Wesentlichen Kapitalveränderungen von konsolidierten Tochtergesellschaften.

²⁾ Anpassung der Vorjahreswerte infolge einer Änderung der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze.

Fälligkeitsstruktur des Umlaufvermögens und des Fremdkapitals

	Auf Sicht in 1000 CHF	Kündbar in 1000 CHF	Fällig innert 3 Monate in 1000 CHF	Fällig von 3 bis 12 Monate in 1000 CHF	Fällig von 12 Monaten bis 5 Jahren in 1000 CHF	Fällig nach 5 Jahren in 1000 CHF	Immo- bilisiert in 1000 CHF	Total in 1000 CHF
Umlaufvermögen								
Flüssige Mittel	4 710 370	–	–	–	–	–	–	4 710 370
Forderungen aus Geldmarktpapieren	1 987	–	–	–	–	–	–	1 987
Forderungen gegenüber Banken	2 325 714	–	31 056	–	31 250	10 000	–	2 398 020
Forderungen gegenüber Kunden	–	571 154	1 596 928	489 987	948 166	284 384	–	3 890 619
Hypothekarforderungen	3 524	948 912	2 337 854	2 886 442	11 985 582	5 590 937	–	23 753 251
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	1 775 108	–	–	–	–	–	–	1 775 108
Finanzanlagen	103 171	–	35	200 712	513 513	232 134	2 845	1 052 410
Total Umlaufvermögen 31.12.2014	8 919 874	1 520 066	3 965 873	3 577 141	13 478 511	6 117 455	2 845	37 581 765
Total Umlaufvermögen 31.12.2013	7 698 853	1 284 118	5 268 158	3 485 679	12 863 268	5 597 054	2 540	36 199 670
Fremdkapital								
Verpflichtungen aus Geldmarkt- papieren	3 972	–	–	–	–	–	–	3 972
Verpflichtungen gegenüber Banken	2 597 652	18 254	928 353	528 793	170 000	–	–	4 243 052
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	–	15 061 659	–	–	–	–	–	15 061 659
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	7 622 492	104 209	292 017	599 640	168 050	219 950	–	9 006 358
Kassenobligationen	–	–	10 799	37 642	99 509	15 608	–	163 558
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	–	–	253 400	156 500	2 535 195	3 033 435	–	5 978 530
Total Fremdkapital 31.12.2014	10 224 116	15 184 122	1 484 569	1 322 575	2 972 754	3 268 993	–	34 457 129
Total Fremdkapital 31.12.2013	9 853 037	14 779 883	1 049 232	980 098	3 130 388	2 920 123	–	32 712 761

Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Unternehmen sowie Organkrediten

	31.12.2014 in 1000 CHF	31.12.2013 in 1000 CHF
Forderungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	55 849	105 823
Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	50 277	57 952
Forderungen aus Organkrediten	11 482	22 034

Transaktionen mit nahestehenden Personen

Der Gesamtbetrag an noch nicht zurückbezahlten Forderungen an qualifiziert Beteiligte, Organe und verbundene Gesellschaften beträgt 149,2 Mio. CHF (Zinssätze: 0,0% bis 3,5%; Laufzeiten bis 31.12.2024; Sicherheiten: Grundpfand, Wertschriften). 26,5 Mio. CHF sind gesichert, der Restbetrag ist ungedeckt. Ferner werden von den nahestehenden Personen Bankdienstleistungen wie Zahlungsverkehr und Wertschriftentransaktionen in Anspruch genommen. Sämtliche Forderungen, Verpflichtungen und Dienstleistungen wurden zu marktüblichen Konditionen abgewickelt.

Bilanz nach In- und Ausland

Aktiven	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2013
	Inland in 1000 CHF	Ausland in 1000 CHF	Inland in 1000 CHF	Ausland in 1000 CHF
Flüssige Mittel	4 708 631	1 739	4 872 401	5 398
Forderungen aus Geldmarktpapieren	1 987	–	2 226	–
Forderungen gegenüber Banken	1 818 031	579 989	1 368 436	405 682
Forderungen gegenüber Kunden	3 271 139	619 480	3 046 372	566 585
Hypothekarforderungen	23 572 669	180 582	22 758 073	171 078
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	1 647 170	127 938	707 325	387 668
Finanzanlagen	557 715	494 695	1 270 242	638 184
Nicht konsolidierte Beteiligungen	53 136	–	56 918	–
Sachanlagen	188 972	–	197 976	–
Rechnungsabgrenzungen	64 988	14 264	81 499	25 095
Sonstige Aktiven	583 729	–	146 541	62
Positive Wiederbeschaffungswerte	1 555 924	2 868 462	815 493	1 669 260
Total Aktiven	38 024 091	4 887 149	35 323 502	3 869 012
Anteil in %	88,6	11,4	90,1	9,9

Passiven

Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	3 972	–	7 411	–
Verpflichtungen gegenüber Banken	2 814 470	1 428 582	2 381 877	1 026 317
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	13 698 776	1 362 883	13 249 769	1 437 596
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	8 109 981	896 377	7 893 653	956 916
Kassenobligationen	163 558	–	214 342	–
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	5 978 530	–	5 544 880	–
Rechnungsabgrenzungen	154 111	1 974	120 337	11 851
Sonstige Passiven	234 843	35	162 765	37
Negative Wiederbeschaffungswerte	1 323 777	2 806 668	665 097	1 689 614
Wertberichtigungen und Rückstellungen ¹⁾	451 941	–	488 844	–
Gesellschaftskapital	254 150	–	254 150	–
Kapitalreserve	192 705	–	197 821	–
Eigene Beteiligungstitel	–186 436	–	–198 362	–
Gewinnreserve ¹⁾	2 606 760	–	2 567 217	–
Minderheitsanteile am Eigenkapital ¹⁾	413 136	–	399 587	–
Konzerngewinn ¹⁾	200 447	–	120 795	–
Total Passiven	36 414 721	6 496 519	34 070 183	5 122 331
Anteil in %	84,9	15,1	86,9	13,1

¹⁾ Anpassung der Vorjahreswerte infolge einer Änderung der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze.

Total der Aktiven, aufgliedert nach Ländern bzw. Ländergruppen

	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2013
	in 1000 CHF	Anteil in %	in 1000 CHF	Anteil in %
Europäische Union	4 561 627	10,63	3 499 905	8,93
Nordamerika	126 004	0,29	210 411	0,54
Asien, Ozeanien	21 919	0,05	46 894	0,12
Übrige Länder	177 599	0,42	111 802	0,28
Total Auslandsforderungen	4 887 149	11,39	3 869 012	9,87
Schweiz	38 024 091	88,61	35 323 502	90,13
Total Aktiven	42 911 240	100,00	39 192 514	100,00

Bilanz nach Währungen

	CHF in 1000 CHF	Edelmetalle Gegenwert in 1000 CHF	EUR Gegenwert in 1000 CHF	USD Gegenwert in 1000 CHF	Übrige Gegenwert in 1000 CHF	Total in 1000 CHF
Aktiven						
Flüssige Mittel	4 683 722		23 784	1 591	1 273	4 710 370
Forderungen aus Geldmarktpapieren	1 976		11			1 987
Forderungen gegenüber Banken	723 342	77 617	996 849	417 165	183 047	2 398 020
Forderungen gegenüber Kunden	2 876 283		771 089	188 554	54 693	3 890 619
Hypothekarforderungen	23 750 912		1 876		463	23 753 251
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	1 700 021	5 702	53 334		16 051	1 775 108
Finanzanlagen	941 228	98 305	12 877			1 052 410
Nicht konsolidierte Beteiligungen	53 136					53 136
Sachanlagen	188 972					188 972
Rechnungsabgrenzungen	71 198		7 733	148	173	79 252
Sonstige Aktiven	583 235		96	398		583 729
Positive Wiederbeschaffungswerte	4 063 366	8 178	148 785	162 347	41 710	4 424 386
Total bilanzwirksame Aktiven	39 637 391	189 802	2 016 434	770 203	297 410	42 911 240
Lieferansprüche aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften	381 049	727 377	13 882 865	7 909 548	2 232 186	25 133 025
Total Aktiven	40 018 440	917 179	15 899 299	8 679 751	2 529 596	68 044 265
Passiven						
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	2 502		1 239	102	129	3 972
Verpflichtungen gegenüber Banken	2 454 166	53 504	1 024 855	612 696	97 831	4 243 052
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	14 812 527		249 132			15 061 659
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	7 698 198	63 867	575 743	541 832	126 718	9 006 358
Kassenobligationen	163 558					163 558
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	5 978 530					5 978 530
Rechnungsabgrenzungen	154 731		1 031	47	276	156 085
Sonstige Passiven	234 573		236	30	39	234 878
Negative Wiederbeschaffungswerte	3 778 051	8 178	143 507	169 504	31 205	4 130 445
Wertberichtigungen und Rückstellungen	335 824		17 118	98 996	3	451 941
Gesellschaftskapital	254 150					254 150
Kapitalreserve	192 705					192 705
Eigene Beteiligungstitel	-186 436					-186 436
Gewinnreserve	2 606 760					2 606 760
Minderheitsanteile am Eigenkapital	413 136					413 136
Konzerngewinn	200 447					200 447
Total bilanzwirksame Passiven	39 093 422	125 549	2 012 861	1 423 207	256 201	42 911 240
Lieferverpflichtungen aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften	422 491	748 998	13 929 551	7 785 709	2 246 538	25 133 287
Total Passiven	39 515 913	874 547	15 942 412	9 208 916	2 502 739	68 044 527
Nettoposition pro Währung	502 527	42 632	-43 113	-529 165	26 857	-262

Umrechnungskurse der wichtigsten Währungen

	ISO-Code	Einheit	Kurs 31.12.2014	Kurs 31.12.2013
Euro	EUR	1	1.2025	1.2257
US-Dollar	USD	1	0.9897	0.8899
Englisches Pfund	GBP	1	1.5418	1.4715
Japanischer Yen	JPY	100	0.8276	0.8475

INFORMATIONEN ZU DEN AUSSERBILANZGESCHÄFTEN

Eventualverpflichtungen

	31.12.2014 in 1000 CHF	31.12.2013 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Kreditsicherungsgarantien	18 339	383 198	-364 859
Gewährleistungsgarantien	277 860	162 094	115 766
Unwiderrufliche Verpflichtungen	7 526	3 710	3 816
Übrige Eventualverpflichtungen	-	3 922	-3 922
Total Eventualverpflichtungen	303 725	552 924	-249 199

Unwiderrufliche Zusagen

	31.12.2014 in 1000 CHF	31.12.2013 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Unwiderrufliche Zusagen zur Erteilung von Krediten	1 812 255	1 377 336	434 919
Zahlungsverpflichtung gegenüber der Einlagensicherung	136 066	136 394	-328
Total unwiderrufliche Zusagen	1 948 321	1 513 730	434 591

Verpflichtungskredite

	31.12.2014 in 1000 CHF	31.12.2013 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Verpflichtungen aus aufgeschobenen Zahlungen	-	-	-
Akzeptkredite	-	-	-
Übrige Verpflichtungskredite	-	-	-
Total Verpflichtungskredite	-	-	-

Treuhandgeschäfte

	31.12.2014 in 1000 CHF	31.12.2013 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Treuhandanlagen bei Drittbanken	3 031	26 593	-23 562
Treuhandanlagen bei Konzernbanken und verbundenen Banken	-	-	-
Treuhandkredite und andere treuhänderische Finanzgeschäfte	-	-	-
Total Treuhandgeschäfte	3 031	26 593	-23 562

Offene derivative Finanzinstrumente nach Bonität der Gegenparteien und Restlaufzeit

	31.12.2014 Positive Wieder- beschaffungs- werte in 1000 CHF	31.12.2014 Negative Wieder- beschaffungs- werte in 1000 CHF	31.12.2014 Kontrakt- volumen in 1000 CHF	31.12.2013 Positive Wieder- beschaffungs- werte in 1000 CHF	31.12.2013 Negative Wieder- beschaffungs- werte in 1000 CHF	31.12.2013 Kontrakt- volumen in 1000 CHF
Banken und Derivatebörsen						
• mit Laufzeit bis zu 1 Jahr	313 804	324 168	51 447 274	314 544	274 166	39 458 372
• mit Laufzeit über 1 Jahr	4 063 550	3 463 128	119 320 801	2 757 815	2 664 209	127 978 080
Broker	-	-	-	-	-	-
Kunden						
• mit Laufzeit bis zu 1 Jahr	94 444	69 554	7 334 376	38 098	89 566	7 484 005
• mit Laufzeit über 1 Jahr	535 001	857 345	23 748 145	159 571	114 273	14 268 943
Total derivative Finanzinstrumente	5 006 799	4 714 195	201 850 596	3 270 028	3 142 214	189 189 400

Offene derivative Finanzinstrumente nach Kontraktarten

	Handelsinstrumente			Hedging-Instrumente		
	Positive Wiederbeschaffungswerte in 1000 CHF	Negative Wiederbeschaffungswerte in 1000 CHF	Kontraktvolumen in 1000 CHF	Positive Wiederbeschaffungswerte in 1000 CHF	Negative Wiederbeschaffungswerte in 1000 CHF	Kontraktvolumen in 1000 CHF
Zinsinstrumente						
Terminkontrakte inkl. Forward Rate Agreements						
Swaps	4 588 134	4 335 056	162 016 721	25 350	24 903	7 919 672
Futures						
Optionen (OTC)	60 671	41 001	2 111 511			
Optionen (exchange traded)						
Devisen						
Terminkontrakte	279 949	261 459	23 263 561			
Kombinierte Zins-/Währungsswaps						
Futures						
Optionen (OTC)	17 037	15 828	2 316 572			
Optionen (exchange traded)						
Edelmetalle						
Terminkontrakte	8 178	8 178	455 810			
Futures						
Optionen (OTC)	7 621	7 875	1 259 569			
Optionen (exchange traded)						
Beteiligungstitel/Indizes						
Terminkontrakte						
Swaps						
Futures			903 672			
Optionen (OTC)	4 456	12 059	867 043			
Optionen (exchange traded)	14 229	7 836	659 946			
Kreditderivate						
Credit Default Swaps	1 174		76 519			
Total Return Swaps						
First-to-Default Swaps						
Andere Kreditderivate						
Übrige						
Terminkontrakte						
Swaps						
Futures						
Optionen (OTC)						
Optionen (exchange traded)						
Total vor Berücksichtigung der Nettingverträge	4 981 449	4 689 292	193 930 924	25 350	24 903	7 919 672
Vorjahr	3 005 740	2 908 411	177 208 131	264 288	233 803	11 981 269
Nettingverträge/Internal Trades	-557 063	-576 790	-21 512 672	-25 350	-6 960	-7 659 672
Total nach Berücksichtigung der Nettingverträge	4 424 386	4 112 502	172 418 252	-	17 943	260 000
Vorjahr	2 484 753	2 325 013	151 880 862	-	29 698	470 000

INFORMATIONEN ZUR ERFOLGSRECHNUNG

Refinanzierungserfolg im Zins- und Diskontertrag

	2014 in 1000 CHF	2013 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Refinanzierungserfolg aus Handelspositionen zu Geldmarktsätzen	646	272	374

Erfolg aus dem Handelsgeschäft

	2014 in 1000 CHF	2013 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Devisen- und Edelmetallhandel	31 447	34 503	-3 056
Sortenhandel	10 775	12 247	-1 472
Wertschriftenhandel inkl. Absicherungen	19 897	33 044	-13 147
Total Erfolg aus dem Handelsgeschäft	62 119	79 794	-17 675

Personalaufwand

	2014 in 1000 CHF	2013 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Bankbehörden, Sitzungsgelder und feste Entschädigungen	1 408	1 415	-7
Gehälter und Zulagen	152 903	144 858	8 045
AHV, IV, ALV und andere gesetzliche Zulagen	9 766	12 048	-2 282
Beiträge an die Pensionskasse	13 604	48 089	-34 485
Personalnebenkosten	7 945	7 229	716
Total Personalaufwand	185 626	213 639	-28 013

Sachaufwand

	2014 in 1000 CHF	2013 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Raumaufwand	21 186	24 022	-2 836
Aufwand für Informatik	29 360	32 601	-3 241
Aufwand für Maschinen, Mobiliar, Fahrzeuge und übrige Einrichtungen	724	962	-238
Übermittlungs- und Informationskosten	22 343	21 773	570
Übriger Geschäftsaufwand	50 651	45 470	5 181
Total Sachaufwand	124 264	124 828	-564

Abschreibungen auf dem Anlagevermögen

	2014 in 1000 CHF	2013 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Abschreibungen auf Bankgebäuden	4 511	3 654	857
Abschreibungen auf anderen Liegenschaften	1 435	1 428	7
Abschreibungen auf übrigen Sachanlagen und Übriges	15 135	14 525	610
Abschreibungen auf immateriellen Werten	-	555	-555
Abschreibungen auf nicht konsolidierten Beteiligungen	600	1 244	-644
Total Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	21 681	21 406	275

Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste

	2014 in 1000 CHF	2013 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Rückstellungen für Ausfallrisiken ¹⁾	9 667	6 317	3 350
Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken	9 459	121 106	-111 647
Auflösungen nicht mehr betriebsnotwendige Rückstellungen/andere Geschäftsrisiken	-248	-6 331	6 083
Verluste	671	1 086	-415
Total Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	19 549	122 178	-102 629

¹⁾ Anpassung der Vorjahreswerte infolge einer Änderung der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze.

Ausserordentlicher Ertrag

	2014 in 1000 CHF	2013 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Wiedereingänge abgeschriebener Forderungen	326	1 884	-1 558
Auflösung von nicht mehr betriebsnotwendigen Wertberichtigungen und Rückstellungen	8 971	-	8 971
Realisationsgewinne aus veräusserten Beteiligungen und Sachanlagen	6 927	15 305	-8 378
Übriger betriebs- und periodenfremder Ertrag	211	208	3
Total ausserordentlicher Ertrag	16 435	17 397	-962

Ausserordentlicher Aufwand

	2014 in 1000 CHF	2013 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Realisationsverluste aus veräusserten Beteiligungen und Sachanlagen	54	-	54
Übriger betriebs- und periodenfremder Aufwand	-	-	-
Total ausserordentlicher Aufwand	54	-	54

Steueraufwand

	2014 in 1000 CHF	2013 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Bildung von Rückstellungen für latente Steuern ¹⁾	-	333	-333
Auflösung von Rückstellungen für latente Steuern ¹⁾	-25 248	-6	-25 242
Bildung aktive latente Steuern	-	-	-
Aufwand für laufende Ertragssteuern	44 774	15 427	29 347
Total Steueraufwand²⁾	19 526	15 754	3 772

Nicht berücksichtigte Steuerreduktionen auf Verlustvorträgen und aus Vorsichtsgründen nicht aktivierte Steuergutschriften	-	-	-
Hypothetische, zu theoretischen Steuersätzen errechnete latente Ertragssteuern auf steuerlich nicht wirksamen Aufwertungen von Anlagen	-	-	-
Bilanzierte Abgrenzung bzw. Rückstellung für laufende Steuern	17 785	7 706	10 079

¹⁾ Anpassung der Vorjahreswerte infolge einer Änderung der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze.

²⁾ Latente Steuerguthaben werden nur aktiviert, wenn sie kurzfristig realisiert werden können.

KUNDENVERMÖGEN

Art der verwalteten Vermögen	31.12.2014	31.12.2013
	in 1000 CHF	in 1000 CHF
Vermögen in eigenverwalteten kollektiven Anlageinstrumenten	–	–
Vermögen mit Verwaltungsmandat	3 812 483	3 681 879
Andere verwaltete Vermögen	42 322 432	42 520 452
Total verwaltete Vermögen (inkl. Doppelzählungen)	46 134 915	46 202 331
Davon Doppelzählungen	–	–
Total verwaltete Vermögen (exkl. Doppelzählungen)	46 134 915	46 202 331
Netto-Neugeld-Zufluss/-Abfluss	-1 430 861	-2 345 043

Verwaltete Vermögen sind Vermögenswerte von Kunden, für welche die zum Konzern BKB gehörenden Banken Anlageberatungs- und/oder Vermögensverwaltungsdienstleistungen erbringen. Darunter fallen insbesondere Wertschriftenbestände in Kundendepots, Treuhandanlagen, Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform, Festgelder sowie bei Dritten deponierte Vermögen unter unserer Verwaltung.

Der ausgewiesene Netto-Neugeld-Zufluss/-Abfluss zeigt als Summe aus dem Zufluss verwalteter Vermögen von Neukunden, dem Verlust verwalteter Vermögen infolge Auflösung der Kundenbeziehung sowie dem Zu-/Abfluss verwalteter Vermögen von bestehenden Kunden die effektive Akquisitionsleistung der zum Konzern BKB gehörenden Banken transparent auf. Diese wird anhand der direkten Methode auf Basis der einzelnen Geld- und Titeltransaktionen ermittelt. Die den Kunden gutgeschriebenen Zins- und Dividendenerträge sowie die für Leistungen der Banken belasteten Kommissionen und Gebühren werden bei der Berechnung der Netto-Neugelder ausgeschlossen, da diese kein direktes Ergebnis der Akquisitionsleistung der Bank darstellen. Ebenso sind die währungs- und kursbedingten Veränderungen der verwalteten Vermögen nicht Bestandteil des Netto-Neugeld-Zuflusses/-Abflusses.

SEGMENTSBERICHTERSTATTUNG

in Mio. CHF	Privatkunden		Anlagekunden		Kommerzkunden		Handel		Corporate Center		Total	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Zinsengeschäft	146,4	163,7	21,1	25,9	108,6	105,2	3,4	4,0	67,8	51,8	347,3	350,6
Kommissionengeschäft	57,7	65,2	60,5	66,3	10,8	19,4	10,4	7,9	14,6	12,4	154,1	171,2
Handelsgeschäft	16,9	19,0	10,3	12,3	3,7	3,8	31,1	41,8	0,1	2,9	62,1	79,8
Übriger Erfolg	–	–	–	–	–	–	–	–	11,4	19,0	11,5	19,0
Betriebsertrag	221,1	247,9	92,0	104,5	123,0	128,4	44,9	53,7	93,9	86,1	575,0	620,6
Personalaufwand	-42,1	-42,6	-17,9	-20,1	-14,4	-15,7	-10,9	-13,4	-100,4	-121,9	-185,6	-213,7
Sachaufwand	-2,5	-2,5	-0,9	-1,4	-0,6	-0,9	-1,7	-3,9	-118,5	-116,1	-124,3	-124,8
Indirekte Kosten	-29,9	-31,5	-7,5	-8,5	-4,3	-4,5	-5,9	-6,5	47,6	51,0	–	–
Geschäftsaufwand	-74,5	-76,6	-26,2	-30,0	-19,3	-21,1	-18,6	-23,8	-171,3	-187,0	-309,9	-338,5
Bruttogewinn	146,6	171,3	65,8	74,5	103,7	107,3	26,4	29,9	-77,3	-100,8	265,1	282,1
Abschr. Anlagevermögen	–	–	–	–	–	–	–	–	-21,7	-21,4	-21,7	-21,4
Wertberichtigungen und RST ¹⁾	-7,1	-8,6	-1,0	-1,4	-16,6	-18,7	-1,9	-0,1	7,1	-93,5	-19,5	-122,2
Betriebsergebnis¹⁾	139,4	162,7	64,8	73,1	87,1	88,6	24,4	29,8	-91,9	-215,7	223,9	138,5
Gewährträger-Abgeltung	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	-20,3	-19,3
Zwischenergebnis¹⁾	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	203,6	119,2
Ausserordentlicher Ertrag	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	16,4	17,4
Ausserordentlicher Aufwand	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	-0,1	–
Steuern ¹⁾	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	-19,5	-15,8
Konzerngewinn¹⁾	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	200,4	120,8

¹⁾ Anpassung der Vorjahreswerte infolge einer Änderung der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze.

Ausgewählte Kundenpositionen

in Mio. CHF	Privatkunden		Anlagekunden		Kommerzkunden		Handel		Corporate Center		Total	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Forderungen ggü. Kunden	59	68	85	88	3 652	3 605	76	-168	19	20	3 891	3 613
Hypothekarforderungen	11 826	11 509	1 092	1 054	9 530	8 933	36	81	1 269	1 352	23 753	22 929
Verpfl. Spar- und Anlageform	11 725	11 420	2 583	2 502	167	164	22	37	565	564	15 062	14 687
Übrige Verpfl. ggü. Kunden	705	695	1 344	1 451	2 641	2 614	3 288	3 490	1 028	601	9 006	8 851
Depotvolumen	4 452	4 565	7 744	9 875	1 567	1 037	6 419	5 620	995	922	21 177	22 019
Treuhandanlagen	-	-	3	27	-	-	-	-	-	-	3	27

Die Segmentsberichterstattung des Konzerns BKB weist die wichtigsten Ergebniszahlen sowie ausgewählte Kundenpositionen für die Segmente Privatkunden, Anlagekunden, Kommerzkunden, Handel und Corporate Center aus, und folgt damit der Vertriebsstruktur innerhalb des Konzerns. Alle Erträge werden demjenigen Segment zugewiesen, welches die Kundenbetreuung wahrnimmt.

Veränderungen in der Berechnungslogik der kalkulatorischen Kreditrisikokosten (Wertberichtigungen und RST) lassen in dieser Position keinen Vergleich mit den Vorjahreswerten zu.

Basis für die Segmentsberichterstattung bildet im Zinsengeschäft die Marktzinsmethode. Damit figuriert der Konditionenbeitrag in den einzelnen Profit Centern während der Strukturbeitrag sowie weitere Zinserfolge aus Transaktionen auf Gesamtbankebene (beispielsweise Anleihen und Pfandbriefdarlehen) dem Corporate Center zugewiesen werden. Die weiteren Betriebserträge sind dem kundenverantwortlichen Unternehmensbereich zugeordnet, Erlöse aus der zentralen Geschäfts- und Struktursteuerung wie beispielsweise aus der Bewirtschaftung von Beteiligungen und Liegenschaften sowie die Erlöse aus den Finanzanlagen figurieren im Corporate Center.

Personal- und Sachaufwand basieren auf effektiv angefallenen Geschäftsaufwänden, während die indirekten Kosten Verrechnungen und Umlagen widerspiegeln. In den indirekten Kosten sind zudem Transaktionskosten, wie beispielsweise für den Zahlungsverkehr und die Kreditverarbeitung, mitberücksichtigt.

Zusätzlich zu den Kosten und Erlösen umfasst die Segmentsberichterstattung für den Konzern BKB auch die dazugehörigen Volumen der Kundenpositionen. Dazu zählen auf der Aktivseite die Forderungen gegenüber Kunden und die Hypothekarforderungen sowie auf der Passivseite die Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform, die übrigen Verpflichtungen gegenüber Kunden sowie das Depotvolumen und die Treuhandanlagen.

BERICHT DER REVISIONSSTELLE



An den Bankrat der
Basler Kantonalbank, Basel

Zürich, 17. März 2015

Bericht der Revisionsstelle zur konsolidierten Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende konsolidierte Jahresrechnung der Basler Kantonalbank, bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung, Mittelflussrechnung und Anhang (Seiten 81 bis 113 des Finanzberichts), für das am 31. Dezember 2014 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Bankrats

Der Bankrat ist für die Aufstellung der konsolidierten Jahresrechnung 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 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 konsolidierte 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 konsolidierten 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 konsolidierten Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.



Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt die konsolidierte Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2014 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 aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

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

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

Wir empfehlen, die vorliegende konsolidierte Jahresrechnung 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

Bilanz – vor Gewinnverwendung

Erfolgsrechnung

Gewinnverwendung

Bilanz – nach Gewinnverwendung

Anhang

Bericht der Revisionsstelle

STAMMHAUS BASLER KANTONALBANK – AUF EINEN BLICK

Bilanz		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Bilanzsumme	in 1000 CHF	27 605 596	25 075 619	24 965 768
• Veränderung	in %	10,09	0,44	-1,62
Kundenausleihungen	in 1000 CHF	13 381 301	12 987 123	12 971 406
• davon Hypothekarforderungen	in 1000 CHF	10 082 786	9 911 895	9 702 634
Kundengelder	in 1000 CHF	12 582 850	12 656 924	13 386 646
Publikumsgelder	in 1000 CHF	15 846 850	15 860 924	15 910 646
Ausgewiesene eigene Mittel	in 1000 CHF	2 835 551	2 696 891	2 731 328
Ausgewiesene eigene Mittel (nach Gewinnverwendung)	in 1000 CHF	2 778 540	2 640 297	2 665 671

Kundenvermögen		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Total Kundenvermögen	in 1000 CHF	26 904 637	28 336 005	29 052 261
• Veränderung	in %	-5,05	-2,47	-3,28

Erfolgsrechnung		2014	2013	2012
Erfolg aus dem Zinsengeschäft	in 1000 CHF	187 077	194 259	213 667
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	in 1000 CHF	89 366	100 678	113 617
Erfolg aus dem Handelsgeschäft	in 1000 CHF	49 551	63 543	98 679
Übriger ordentlicher Erfolg	in 1000 CHF	29 821	7 326	20 249
Betriebsertrag	in 1000 CHF	355 815	365 806	446 212
Geschäftsaufwand	in 1000 CHF	178 503	197 373	189 729
Bruttogewinn	in 1000 CHF	177 312	168 433	256 483
• Veränderung	in %	5,27	-34,33	15,24
Abschreibungen, Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	in 1000 CHF	33 955	132 457	90 316
Betriebsergebnis	in 1000 CHF	143 357	35 976	166 167
• Veränderung	in %	-	-78,35	-8,22
Jahresgewinn	in 1000 CHF	71 074	70 092	80 662
• Veränderung	in %	1,40	-13,10	1,26

Kennzahlen Bilanz		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Eigenkapitalquote (nach Gewinnverwendung)	in %	10,27	10,53	10,68
Betriebliche Eigenkapitalrendite (RoE)	in %	5,24	1,34	6,27
Gesamkapitalrendite (RoA)	in %	0,26	0,28	0,32
Harte Kernkapitalquote (CET1-Quote)	in %	15,40	15,37	15,49
Kernkapitalquote (T1-Quote)	in %	15,40	15,37	15,49
Gesamkapitalquote	in %	15,42	15,90	16,03
Leverage Ratio ¹⁾	in %	8,72	-	-
Refinanzierungsgrad I (Kundengelder/Kundenausleihungen)	in %	94,03	97,46	103,20
Refinanzierungsgrad II (Publikumsgelder/Kundenausleihungen)	in %	118,43	122,13	122,66

¹⁾ Erstmalsige Umsetzung von Basel III ab 1.1.2014.

Kennzahlen Erfolgsrechnung		2014	2013	2012
Cost-Income-Ratio I	in %	50,17	53,96	42,52
Cost-Income-Ratio II	in %	54,26	57,85	45,41

Werte/Ressourcen		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Anzahl Kunden		170 181	179 222	194 258
Anzahl Mitarbeitende		781	806	817
Anzahl Geschäftsstellen		18	18	18

BILANZ – VOR GEWINNVERWENDUNG

	31.12.2014 in 1000 CHF	31.12.2013 in 1000 CHF	Veränderung absolut	Veränderung in %
Aktiven				
Flüssige Mittel	3 345 779	4 102 559	-756 780	-18,4
Forderungen aus Geldmarktpapieren	1 977	2 066	-89	-4,3
Forderungen gegenüber Banken	2 519 343	1 945 902	573 441	29,5
Forderungen gegenüber Kunden	3 298 515	3 075 228	223 287	7,3
Hypothekarforderungen	10 082 786	9 911 895	170 891	1,7
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	1 794 421	1 122 524	671 897	59,9
Finanzanlagen	1 005 465	1 647 976	-642 511	-39,0
Beteiligungen	394 393	392 791	1 602	0,4
Sachanlagen	89 697	97 739	-8 042	-8,2
Rechnungsabgrenzungen	60 537	76 718	-16 181	-21,1
Sonstige Aktiven	571 523	144 002	427 521	-
Positive Wiederbeschaffungswerte	4 441 160	2 556 219	1 884 941	73,7
Total Aktiven	27 605 596	25 075 619	2 529 977	10,1
Total nachrangige Forderungen	12 712	24 707	-11 995	-48,5
Total Forderungen gegenüber Konzerngesellschaften	368 727	622 331	-253 604	-40,8
Total Forderungen gegenüber dem Kanton Basel-Stadt	71 552	67 112	4 440	6,6
Passiven				
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	2 746	6 022	-3 276	-54,4
Verpflichtungen gegenüber Banken	4 041 176	3 407 612	633 564	18,6
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	6 381 715	6 169 985	211 730	3,4
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	6 159 778	6 429 721	-269 943	-4,2
Kassenobligationen	41 357	57 218	-15 861	-27,7
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	3 264 000	3 204 000	60 000	1,9
Rechnungsabgrenzungen	79 893	88 455	-8 562	-9,7
Sonstige Passiven	255 220	134 076	121 144	90,4
Negative Wiederbeschaffungswerte	4 168 648	2 439 034	1 729 614	70,9
Wertberichtigungen und Rückstellungen	375 512	442 605	-67 093	-15,2
Reserven für allgemeine Bankrisiken	1 847 806	1 711 938	135 868	7,9
Gesellschaftskapital	254 150	254 150	-	-
Allgemeine gesetzliche Reserve	477 009	463 509	13 500	2,9
Reserve für eigene Beteiligungstitel	184 409	195 903	-11 494	-5,9
Gewinnvortrag	1 103	1 299	-196	-15,1
Jahresgewinn	71 074	70 092	982	1,4
Total Passiven	27 605 596	25 075 619	2 529 977	10,1
Total nachrangige Verpflichtungen	1 437	7 378	-5 941	-80,5
Total Verpflichtungen gegenüber Konzerngesellschaften	144 883	159 875	-14 992	-9,4
Total Verpflichtungen gegenüber dem Kanton Basel-Stadt	884 675	628 119	256 556	40,8
Ausserbilanzgeschäfte				
Eventualverpflichtungen	264 790	511 262	-246 472	-48,2
Unwiderrufliche Zusagen	1 574 546	1 272 529	302 017	23,7
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	42 507	34 215	8 292	24,2
Verpflichtungskredite	-	-	-	-
Derivative Finanzinstrumente				
• Kontraktvolumen	174 812 237	156 111 277	18 700 960	12,0
• Positive Wiederbeschaffungswerte	4 441 160	2 556 219	1 884 941	73,7
• Negative Wiederbeschaffungswerte	4 168 648	2 439 034	1 729 614	70,9
Treuhandgeschäfte	2 698	26 028	-23 330	-89,6

ERFOLGSRECHNUNG

Ertrag und Aufwand aus dem ordentlichen Bankgeschäft

	2014 in 1000 CHF	2013 in 1000 CHF	Veränderung absolut	Veränderung in %
Erfolg aus dem Zinsengeschäft				
Zins- und Diskontertrag	253 881	259 455	-5 574	-2,1
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	26 730	38 674	-11 944	-30,9
Zinsaufwand	-93 534	-103 870	10 336	-10,0
Subtotal Erfolg Zinsengeschäft	187 077	194 259	-7 182	-3,7

Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

Kommissionsertrag Kreditgeschäft	6 879	8 027	-1 148	-14,3
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	72 729	81 286	-8 557	-10,5
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	22 160	23 482	-1 322	-5,6
Kommissionsaufwand	-12 402	-12 117	-285	2,4
Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	89 366	100 678	-11 312	-11,2

Erfolg aus dem Handelsgeschäft	49 551	63 543	-13 992	-22,0
---------------------------------------	---------------	---------------	----------------	--------------

Übriger ordentlicher Erfolg

Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	244	3 131	-2 887	-92,2
Beteiligungsertrag	21 155	24 766	-3 611	-14,6
Liegenschaftenerfolg	2 007	1 913	94	4,9
Anderer ordentlicher Ertrag	22 379	21 888	491	2,2
Anderer ordentlicher Aufwand	-15 964	-44 372	28 408	-64,0
Subtotal übriger ordentlicher Erfolg	29 821	7 326	22 495	-

Betriebsertrag	355 815	365 806	-9 991	-2,7
-----------------------	----------------	----------------	---------------	-------------

Geschäftsaufwand

Personalaufwand	-114 498	-129 663	15 165	-11,7
Sachaufwand	-64 005	-67 710	3 705	-5,5
Subtotal Geschäftsaufwand	-178 503	-197 373	18 870	-9,6

Bruttogewinn	177 312	168 433	8 879	5,3
---------------------	----------------	----------------	--------------	------------

Jahresgewinn

Bruttogewinn	177 312	168 433	8 879	5,3
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	-14 567	-14 262	-305	2,1
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	-19 388	-118 195	98 807	-83,6
Betriebsergebnis	143 357	35 976	107 381	-

Gewährträger-Abgeltung	-20 252	-19 370	-882	4,6
Zwischenergebnis	123 105	16 606	106 499	-

Ausserordentlicher Ertrag	736	115 587	-114 851	-99,4
Ausserordentlicher Aufwand	-52 654	-61 081	8 427	-13,8
Steuern	-113	-1 020	907	-88,9
Jahresgewinn	71 074	70 092	982	1,4

GEWINNVERWENDUNG

Gewinnverwendung	2014 in 1000 CHF	2013 in 1000 CHF	Veränderung absolut	Veränderung in %
Jahresgewinn	71 074	70 092	982	1,4
Gewinnvortrag vom Vorjahr ¹⁾	1 103	1 299	-196	-15,1
Bilanzgewinn	72 177	71 391	786	1,1
Zuweisung an die allgemeine gesetzliche Reserve	13 750	13 500	250	1,9
Dividende auf das Partizipationsscheinkapital	13 263	12 964	299	2,3
Verzinsung Dotationskapital	2 498	3 130	-632	-20,2
Ordentliche Ablieferung an den Kanton Basel-Stadt	41 250	40 500	750	1,9
Gewinnvortrag auf neue Rechnung	1 416	1 297	119	9,2

¹⁾ Der Gewinnvortrag des Vorjahres wurde aufgrund eigener nicht dividendenberechtigter Partizipationsscheine in den Finanzanlagen angepasst.

Dividende	2014 CHF	2013 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	5.5.2015	6.5.2014

BILANZ – NACH GEWINNVERWENDUNG

	31.12.2014 in 1000 CHF	31.12.2013 in 1000 CHF	Veränderung absolut	Veränderung in %
Aktiven				
Flüssige Mittel	3 345 779	4 102 559	-756 780	-18,4
Forderungen aus Geldmarktpapieren	1 977	2 066	-89	-4,3
Forderungen gegenüber Banken	2 519 343	1 945 902	573 441	29,5
Forderungen gegenüber Kunden	3 298 515	3 075 228	223 287	7,3
Hypothekarforderungen	10 082 786	9 911 895	170 891	1,7
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	1 794 421	1 122 524	671 897	59,9
Finanzanlagen	1 005 465	1 647 976	-642 511	-39,0
Beteiligungen	394 393	392 791	1 602	0,4
Sachanlagen	89 697	97 739	-8 042	-8,2
Rechnungsabgrenzungen	60 537	76 718	-16 181	-21,1
Sonstige Aktiven	569 025	140 872	428 153	-
Positive Wiederbeschaffungswerte	4 441 160	2 556 219	1 884 941	73,7
Total Aktiven	27 603 098	25 072 489	2 530 609	10,1
Total nachrangige Forderungen	12 712	24 707	-11 995	-48,5
Total Forderungen gegenüber Konzerngesellschaften	368 727	622 331	-253 604	-40,8
Total Forderungen gegenüber dem Kanton Basel-Stadt	71 552	67 112	4 440	6,6
Passiven				
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	2 746	6 022	-3 276	-54,4
Verpflichtungen gegenüber Banken	4 041 176	3 407 612	633 564	18,6
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	6 381 715	6 169 985	211 730	3,4
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	6 201 028	6 470 221	-269 193	-4,2
Kassenobligationen	41 357	57 218	-15 861	-27,7
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	3 264 000	3 204 000	60 000	1,9
Rechnungsabgrenzungen	79 893	88 455	-8 562	-9,7
Sonstige Passiven	268 483	147 040	121 443	82,6
Negative Wiederbeschaffungswerte	4 168 648	2 439 034	1 729 614	70,9
Wertberichtigungen und Rückstellungen	375 512	442 605	-67 093	-15,2
Reserven für allgemeine Bankrisiken	1 847 806	1 711 938	135 868	7,9
Gesellschaftskapital	254 150	254 150	-	-
Allgemeine gesetzliche Reserve	490 759	477 009	13 750	2,9
Reserve für eigene Beteiligungstitel	184 409	195 903	-11 494	-5,9
Gewinnvortrag	1 416	1 297	119	9,2
Total Passiven	27 603 098	25 072 489	2 530 609	10,1
Total nachrangige Verpflichtungen	1 437	7 378	-5 941	-80,5
Total Verpflichtungen gegenüber Konzerngesellschaften	144 883	159 875	-14 992	-9,4
Total Verpflichtungen gegenüber dem Kanton Basel-Stadt	925 925	668 619	257 306	38,5
Ausserbilanzgeschäfte				
Eventualverpflichtungen	264 790	511 262	-246 472	-48,2
Unwiderrufliche Zusagen	1 574 546	1 272 529	302 017	23,7
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	42 507	34 215	8 292	24,2
Verpflichtungskredite	-	-	-	-
Derivative Finanzinstrumente				
• Kontraktvolumen	174 812 237	156 111 277	18 700 960	12,0
• Positive Wiederbeschaffungswerte	4 441 160	2 556 219	1 884 941	73,7
• Negative Wiederbeschaffungswerte	4 168 648	2 439 034	1 729 614	70,9
Treuhandgeschäfte	2 698	26 028	-23 330	-89,6

ANHANG: ERLÄUTERUNGEN ZUR GESCHÄFTSTÄTIGKEIT DES STAMMHAUSES UND ANGABE DES PERSONALBESTANDES

Allgemeines

Die Basler Kantonalbank bildet eine selbstständige öffentlich-rechtliche Anstalt nach kantonalem Recht, die als Universalbank alle Geschäfte tätigt. Der Kanton Basel-Stadt stellt mit 80,3% den grössten Anteil am Gesellschaftskapital in Form eines marktgerecht verzinsten Dotationskapitals zur Verfügung. Er hat das alleinige Stimmrecht und haftet gemäss Gesetz vollumfänglich für alle Verbindlichkeiten der Bank, sofern deren eigene Mittel nicht ausreichen würden (Staatsgarantie). Die restlichen knapp 20% des Gesellschaftskapitals befinden sich als Partizipationsscheinkapital im Publikum.

Entsprechend ihrem Leistungsauftrag ist die Basler Kantonalbank schwerpunktmässig in der Nordwestschweiz tätig. Mit dem dichtesten Standortnetz im Stadtkanton, mit insgesamt 18 Geschäftsstellen, geniesst sie eine besonders starke Verankerung in der Basler Bevölkerung und gewährleistet durch einen intensiven persönlichen Kundenkontakt eine umfassende Beratung und Betreuung. Zum Kundenkreis zählen neben der privaten Wohn- und Arbeitsbevölkerung im Standortkanton auch zahlreiche KMU und Firmenkunden sowie einige grössere institutionelle Kunden und öffentlich-rechtliche Körperschaften in der restlichen Schweiz. Die ausserkantonalen Private-Banking-Standorte in Zürich und Bern wurden Ende 2014 im Zuge der neuen strategischen Ausrichtung geschlossen, womit die Basler Kantonalbank ihre Private-Banking-Aktivitäten auf den Standort Basel konzentriert.

Die Basler Kantonalbank verfügt seit dem 14.2.2000 über eine Mehrheitsbeteiligung an der Bank Coop von 57,6% per 31.12.2014 (Vorjahr: 57,6%) des Kapitals und der Stimmen. Bei der Bank Coop AG handelt es sich um eine unabhängig geführte Retailbank mit Präsenz in der ganzen Schweiz, die ihre Bankaktivitäten auf Städte und Agglomerationen konzentriert. Insgesamt verfügt die Bank Coop über 33 Geschäftsstellen, zusammengefasst in 5 Regionen. Der Personalbestand der Basler Kantonalbank beträgt per 31.12.2014 teilzeitbereinigt 780,7 Mitarbeitende (Vorjahr: 806,0 Mitarbeitende); davon waren 45 Auszubildende (Auszubildende zu 50% gerechnet).

Die Ertragsstruktur der Basler Kantonalbank ist breit diversifiziert. Die Haupteinnahmequelle mit einem Anteil von 52,6% (Vorjahr: 53,1%) am gesamten Betriebsertrag bildet unverändert das Zinsdifferenzgeschäft. Daneben steuern das Kom-

missions- und Dienstleistungsgeschäft mit 25,1% (Vorjahr: 27,5%) und das Handelsgeschäft mit 13,9% (Vorjahr: 17,4%) einen wichtigen Anteil zum Betriebsertrag bei. Der Rest von 8,4% (Vorjahr: 2,0%) stammt von den diversen Ertragskomponenten innerhalb des übrigen ordentlichen Erfolges. Die wesentlichsten Geschäftstätigkeiten der Basler Kantonalbank sind nachfolgend ausführlich erläutert.

Zinsengeschäft

Das Bilanzgeschäft bildet das Haupttätigkeitsfeld der Basler Kantonalbank und damit gleichzeitig die ertragsstärkste Sparte. Die Kundenausleihungen, d.h. die Vergabe von Darlehen und Krediten an Private, Gewerbetreibende und an Firmenkunden, umfassen mit 13,4 Mia. CHF einen Anteil von 48,5% an der Bilanzsumme. Zur Refinanzierung des Ausleihungsgeschäftes stehen umfangreiche Publikumsgelder von 15,8 Mia. CHF in Form von Spar- und Anlagegeldern und von Sicht- und Festgeldern von Privatkunden sowie von Firmenkunden und institutionellen Kunden, aber auch die selbst emittierten Obligationenanleihen sowie die aufgenommenen Pfandbriefdarlehen zur Verfügung. Diese Publikumsgelder belaufen sich zusammen auf 57,4% der Bilanzsumme.

Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

Im Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft bietet die Basler Kantonalbank sämtliche Dienstleistungen einer Universalbank an. Dazu zählen die Ausführung von Wertschriftentransaktionen aller Art, die Vermögensverwaltung, der Fondsvertrieb, das Depotgeschäft sowie die Beratung in Rechts-, Steuer-, Erbschafts- und Vorsorgeangelegenheiten. Zusätzlich offeriert die Basler Kantonalbank der Kundschaft ergänzende Dienstleistungen, wie die Kontoführung oder die Abwicklung des Zahlungsverkehrs.

Handelsgeschäft und übrige Geschäftsfelder

Der Handel der Basler Kantonalbank mit Wertschriften, Devisen, Sorten und Edelmetallen sowie mit Finanzderivaten ist primär auf die Befriedigung von Kundenbedürfnissen ausgerichtet. Dabei verfolgt die Bank eine vorsichtige Kreditvergabe im Rahmen der vorgegebenen Limiten.

Risikomanagement

Für die Erläuterung des Risikomanagements (inkl. Risikobeurteilung) im Stammhaus der Basler Kantonalbank wird auf den Lagebericht (Seiten 30 bis 38) verwiesen.

BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE STAMMHAUS BASLER KANTONALBANK

Die im Finanzbericht aufgeführten Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze für den Konzern BKB gelangen auch für den statutarischen Einzelabschluss vom Stammhaus Basler Kantonalbank zur Anwendung, womit nachfolgend primär die jeweiligen Abweichungen erläutert werden. Im Gegensatz zum Konzernabschluss nach dem True-and-Fair-View-Prinzip kann der statutarische Einzelabschluss jedoch auch stille Reserven enthalten.

Eigene Schuld- und Beteiligungstitel

Der Bestand an eigenen Anleihen, Kassenobligationen und Partizipationsscheinen (PS) wird im statutarischen Einzelabschluss nicht mit den entsprechenden Passivpositionen bzw. dem Eigenkapital verrechnet, sondern verbleibt in den jeweiligen Bilanzpositionen. Dividendenzahlungen und Wiederveräusserungserfolge aus eigenen Partizipationsscheinen werden erfolgswirksam verbucht. Die Bewertung richtet sich nach den Vorgaben der zugehörigen Bilanzposition.

Reserven für allgemeine Bankrisiken

Im statutarischen Einzelabschluss vom Stammhaus Basler Kantonalbank werden die Reserven für allgemeine Bankrisiken als eigene Position in der Bilanz ausgewiesen. Ihre Bildung erfolgt jeweils über den ausserordentlichen Aufwand und ihre Auflösung über den ausserordentlichen Ertrag. Zusätzlich ist auch eine Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken durch Umwandlung von bisher betriebswirtschaftlich erforderlichen Wertberichtigungen und Rückstellungen möglich.

Reserve für eigene Beteiligungstitel

Unter der Reserve für eigene Beteiligungstitel werden diejenigen Eigenkapitalanteile bilanziert, die der Sicherstellung des Bestands an eigenen Partizipationsscheinen in den Finanzanlagen dienen. Eine Bildung oder eine Auflösung dieser Reserve erfolgt jeweils durch Umbuchung aus den Reserven für allgemeine Bankrisiken in Höhe der Anschaffungskosten.

Beteiligungen

Alle Beteiligungen werden zum Anschaffungswert abzüglich betriebswirtschaftlich notwendiger Abschreibungen 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 Wertbeeinträchti-

gung am Bilanzstichtag vorliegen. Ein allfälliger im Anschaffungswert enthaltener Mehrwert (Goodwill) wird bei Beteiligungen, die in der Konzernrechnung vollkonsolidiert werden, wie im Konzernabschluss behandelt. Unbedeutende Beteiligungen werden generell sofort im Jahre des Erwerbs über die Position «Abschreibungen auf dem Anlagevermögen» vollständig abgeschrieben. Eine Zuschreibung erfolgt bis höchstens zum Anschaffungswert, 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 den «Ausserordentlichen Ertrag».

Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze haben für das abgeschlossene Rechnungsjahr gegenüber dem Vorjahr eine bedeutende Änderung erfahren. So wurde das Wertberichtigungskonzept in seiner Gesamtheit im Berichtsjahr überprüft und angepasst. Dabei hat sich an der langfristig orientierten und vorsichtigen Risikopolitik der Bank nichts geändert, wonach sowohl identifizierte und latente Kreditrisiken auf der Basis einer Einzelbeurteilung wie auch in einzelnen, homogen zusammengesetzten Kreditportefeuilles vorhandene, latente Ausfallrisiken auf der Basis einer pauschalierten Beurteilung berücksichtigt werden.

Im Stammhaus Basler Kantonalbank wurden die freigewordenen Pauschalwertberichtigungen im Geschäftsjahr 2014 den Reserven für allgemeine Bankrisiken zugewiesen.

Auslagerung von Geschäftsbereichen (Outsourcing)

Die Basler Kantonalbank hat die Abwicklung des Zahlungsverkehrs und die Wertschriftenadministration an die Swisscom Banking Provider AG, Muri b. Bern, delegiert. Im Zuge der Migration auf Avaloq per 1.10.2009 hat die Basler Kantonalbank zudem 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 IT Services 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 Ratingsystem der

Firma RSN Risk Solution Network AG, Zürich. Zudem hat die Basler Kantonalbank einen Teil der als Sicherheit erhaltenen Registerschuldbriefe bei der SIX SIS AG, Olten, hinterlegt. Schliesslich wurden im Zusammenhang mit von Dritten übernommenen Hypothekarforderungen gewisse Verwaltungshandlungen an diese übertragen.

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.

INFORMATIONEN ZUR BILANZ

Angaben zu den eigenen Beteiligungstiteln in den Finanzanlagen

	2014 Anzahl	2014 Buchwert in 1000 CHF	2013 Anzahl	2013 Buchwert in 1000 CHF
Anfangsbestand	1 718 137	123 538	1 584 809	156 772
Kauf	5 038	331	184 398	15 726
Verkauf	-101 663	-7 007	-51 070	-4 755
Abschreibungen/Wertkorrekturen	-	-13 417	-	-44 205
Aufwertungen	-	-	-	-
Endbestand	1 621 512	103 445	1 718 137	123 538

Eine Gesellschaft darf eigene Beteiligungstitel maximal im Umfang von 10% des Gesellschaftskapitals und mit einer Haltedauer von maximal 6 Jahren halten, ansonsten ist die Verrechnungssteuer geschuldet. Bei einem Gesellschaftskapital von 254,2 Mio. CHF beträgt der Anteil der Bank an den eigenen Beteiligungstiteln 5,4%.

Sonstige Aktiven und Passiven sowie positive und negative Wiederbeschaffungswerte

	31.12.2014 Aktiven in 1000 CHF	31.12.2014 Passiven in 1000 CHF	31.12.2013 Aktiven in 1000 CHF	31.12.2013 Passiven in 1000 CHF
Sonstige Aktiven und Passiven				
Ausgleichskonto	-	229 965	16 508	44 929
Aktivierete Gründungs-, Kapitalerhöhungs- und Organisationskosten	-	-	-	-
Indirekte Steuern	538 091	13 407	104 566	16 714
Abwicklungskonti/Durchlaufkonti	7 991	3 661	5 503	55 236
Übrige Sonstige Aktiven und Passiven	25 441	8 187	17 425	17 197
Total Sonstige Aktiven und Passiven	571 523	255 220	144 002	134 076

Wiederbeschaffungswerte aus derivativen Finanzinstrumenten

Kontrakte als Eigenhändler				
• Handelsbestände	4 423 312	4 115 029	2 485 220	2 326 392
• Bilanzstrukturmanagement	17 848	53 619	70 999	112 642
Kontrakte als Kommissionär	-	-	-	-
Total Wiederbeschaffungswerte aus derivativen Finanzinstrumenten	4 441 160	4 168 648	2 556 219	2 439 034

Verpfändete oder abgetretene Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

	31.12.2014 Forderungs- betrag bzw. Buchwert in 1000 CHF	31.12.2014 davon beansprucht in 1000 CHF	31.12.2013 Forderungs- betrag bzw. Buchwert in 1000 CHF	31.12.2013 davon beansprucht in 1000 CHF
Forderungen aus Geldmarktpapieren	-	-	-	-
Forderungen gegenüber Banken	222 500	15 369	105 000	15 000
Hypothekarforderungen	3 624 382	1 614 600	2 370 943	1 545 600
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	-	-	-	-
Finanzanlagen	509 923	269 330	630 060	67 885
Total verpfändete Aktiven	4 356 805	1 899 299	3 106 003	1 628 485
Total Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	-	-	-	-

Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften

	31.12.2014 in 1000 CHF	31.12.2013 in 1000 CHF
Forderungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities Borrowing und Reverse-Repurchase-Geschäften	–	50 000
Verpflichtungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities Lending und Repurchase-Geschäften	120 254	–
Im Rahmen von Securities Lending ausgeliehenen oder von Securities Borrowing als Sicherheiten gelieferten sowie von Repurchase-Geschäften transferierten Wertschriften im eigenen Besitz	121 720	–
• davon bei denen das Recht zur Weiterveräusserung oder Verpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	–	–
Im Rahmen von Securities Lending als Sicherheiten oder von Securities Borrowing geborgten sowie von Reverse-Repurchase-Geschäften erhaltenen Wertschriften, bei denen das Recht zur Weiterveräusserung oder Weiterverpfändung ungeschränkt eingeräumt wurde	–	50 172
• davon weiterverpfändete oder weiterverkaufte Wertschriften	–	–

Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken und andere Risiken/Reserven für allgemeine Bankrisiken

	Stand 31.12.2013 in 1000 CHF	Zweck- konforme Verwendung in 1000 CHF	Änderung der Zweck- bestimmung (Um- buchungen) in 1000 CHF	Wieder- eingänge, überfällige Zinsen, Währungs- differenzen in 1000 CHF	Neu- bildungen zulasten Erfolgs- rechnung in 1000 CHF	Auflösungen zugunsten Erfolgs- rechnung in 1000 CHF	Stand 31.12.2014 in 1000 CHF
Rückstellungen für latente Steuern	–	–	–	–	–	–	–
Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken (Delkrede- und Länderrisiken) ¹⁾	306 065	–3 330	–72 274	–74	71 341	–61 002	240 726
Wertberichtigungen und Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken ²⁾	6 391	–124	–	–	213	–	6 480
Restrukturierungsrückstellungen	–	–1 615	–	–	4 800	–1 200	1 985
Rückstellungen aus Vorsorgeverpflichtungen	–	–	–	–	–	–	–
Übrige Rückstellungen	131 821	–15 368	–	5 514	8 654	–2 515	128 106
Total Wertberichtigungen und Rückstellungen	444 277	–20 437	–72 274	5 440	85 008	–64 717	377 297
Abzüglich: mit den Aktiven direkt verrechnete Wertberichtigungen	–1 672	–	–	–	–	–	–1 785
Total Wertberichtigungen und Rückstellungen gemäss Bilanz	442 605	–	–	–	–	–	375 512
Reserven für allgemeine Bankrisiken³⁾	1 711 938	–	83 768	–	52 600	–500	1 847 806

¹⁾ Im Berichtsjahr wurden Pauschalwertberichtigungen von 72,3 Mio. CHF in die Reserven für allgemeine Bankrisiken umgebucht.

²⁾ Davon entfallen 1,8 Mio. CHF (Vorjahr 1,7 Mio. CHF) auf direkt mit den Aktiven verrechnete Wertberichtigungen. Die restlichen 4,7 Mio. CHF betreffen Rückstellungen, welche zur Abdeckung von am Bilanzstichtag erkennbaren Risiken dienen.

³⁾ Die Basler Kantonalbank ist im Kanton Basel-Stadt und bei der direkten Bundessteuer nicht steuerpflichtig. Bei der Steuerberechnung für die ausserkantonalen Standorte gelten die Reserven für allgemeine Bankrisiken als versteuert.

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 untersucht. Die Basler Kantonalbank kooperiert seit Beginn der Untersuchung mit den US-Behörden. Im Jahr 2014 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.

Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen

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 Konzerns BKB 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 durch Beiträge der Mitglieder von 5,5% und durch solche der Arbeitgeber von 12,0% des versicherten Jahreslohns sowie aus dem Ergebnis der Vermögensanlagen der Pensionskasse.

	31.12.2014 in 1000 CHF	31.12.2013 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen	14 648	38 420	-23 772

Arbeitgeberbeitragsreserve (AGBR)

	31.12.2014 Nominalwert in 1000 CHF	31.12.2014 Verwendungs- verzicht in 1000 CHF	2014 Bildung/ Auflösung in 1000 CHF	31.12.2014 Bilanz in 1000 CHF	31.12.2013 Bilanz in 1000 CHF	2014 Ergebnis aus AGBR in Per- sonalaufwand in 1000 CHF	2013 Ergebnis aus AGBR in Per- sonalaufwand in 1000 CHF
Vorsorgeeinrichtung	5 047	-	-2 627	5 047	2 911	2 136	1 195

Wirtschaftlicher Nutzen/wirtschaftliche Verpflichtung

Basierend auf dem letzten verfügbaren Abschluss der «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» per 31.12.2013 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.

Per 31.12.2013 wurde im Zuge der Umstellung von einer Leistungsprimatkasse in eine Beitragsprimatkasse die Unterdeckung der «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» durch die Arbeitgeber vollständig geschlossen. Der für 2013 ausgewiesene Deckungsgrad betrug 103,8%, während für das vergangene Jahr aufgrund des guten Resultats aus der Vermögensanlage ein Deckungsgrad von rund 110% erwartet wird. Gleichzeitig haben die Wertschwankungsreserven der Vorsorgeeinrichtung den reglementarisch festgelegten Umfang (noch) nicht erreicht, womit sich keine Überdeckung und auch kein wirtschaftlicher Nutzen ergibt, der in der Jahresrechnung vom Konzern BKB zu berücksichtigen wäre.

	31.12.2014 ¹⁾ Über/ Unterdeckung in 1000 CHF	31.12.2014 Wirtschaft- licher Anteil der Organisation in 1000 CHF	31.12.2013 Wirtschaft- licher Anteil der Organisation in 1000 CHF	Veränderung zum Vorjahr bzw. erfolgswirksam im Geschäfts- jahr in 1000 CHF	Auf die Periode abgegrenzte Beiträge in 1000 CHF	2014 Vorsorge- aufwand im Personal- aufwand in 1000 CHF	2013 Vorsorge- aufwand im Personal- aufwand in 1000 CHF
Vorsorgeeinrichtung	-	-	-	-	-	8 175	29 334

¹⁾ Zum Publikationszeitpunkt des Geschäftsberichts 2014 liegt der definitive Abschluss 2014 der «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» noch nicht vor. Diese Zahl bezieht sich daher auf den Abschluss der «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» per 31.12.2013.

Zusammensetzung des Gesellschaftskapitals

Zins und Fälligkeiten des Dotationskapitals

Zinssatz	in Mio. CHF					Total
	2015	2016	2017	2018	2019	
0,293					46	46
0,375			30			30
0,475		20				20
0,575				10		10
0,683				10		10
0,855				10		10
1,220	35					35
1,370	20					20
1,420		23				23
Total	55	43	30	30	46	204

Die nicht ausschüttbaren gesetzlichen Reserven betragen vor Gewinnverwendung 477,0 Mio. CHF.

	Gesamt- nominalwert in Mio. CHF	Stückzahl in 1000	Dividenden- berechtigtes Kapital in Mio. CHF
Partizipationsscheinkapital Berichtsjahr	50	5 900	36
Partizipationsscheinkapital Vorjahr	50	5 900	36

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. Die Rahmenlimite ist mit 204,0 Mio. CHF gegenüber dem Vorjahr unverändert beansprucht. Zur Stärkung des Eigenkapitals wird das Stammhaus der Basler Kantonalbank im Jahr 2015 von der Rahmenlimite weitere 100 Mio. CHF beanspruchen.

Daneben besteht kein bedingtes Dotations-/PS-Kapital.

Nachweis des Eigenkapitals

	Gesellschafts- kapital in 1000 CHF	Allgemeine gesetzliche Reserven in 1000 CHF	Reserven für allgemeine Bankrisiken in 1000 CHF	Reserve für eigene Beteiligungstitel in 1000 CHF	Bilanz- gewinn in 1000 CHF	Total Eigenkapital in 1000 CHF
Total Eigenkapital per 31. Dezember 2011	254 150	433 509	1 780 925	83 352	80 833	2 632 769
Kapitalerhöhung/Reduktion						–
Andere Zuweisungen/Entnahmen aus Reserven			82 483			82 483
Verkauf eigener Partizipationsscheine			–103 174	103 174		–
Gewinnverwendung des Vorjahres		14 200			–78 786	–64 586
Jahresgewinn des Berichtsjahres					80 662	80 662
Total Eigenkapital per 31. Dezember 2012	254 150	447 709	1 760 234	186 526	82 709	2 731 328
Kapitalerhöhung/Reduktion						–
Andere Zuweisungen/Entnahmen aus Reserven			–38 919			–38 919
Kauf eigener Partizipationsscheine			–9 377	9 377		–
Gewinnverwendung des Vorjahres		15 800			–81 410	–65 610
Jahresgewinn des Berichtsjahres					70 092	70 092
Total Eigenkapital per 31. Dezember 2013	254 150	463 509	1 711 938	195 903	71 391	2 696 891
Kapitalerhöhung/Reduktion						–
Andere Zuweisungen/Entnahmen aus Reserven			124 374			124 374
Kauf eigener Partizipationsscheine			11 494	–11 494		–
Gewinnverwendung des Vorjahres		13 500			–70 288	–56 788
Jahresgewinn des Berichtsjahres					71 074	71 074
Total Eigenkapital per 31. Dezember 2014	254 150	477 009	1 847 806	184 409	72 177	2 835 551

Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Unternehmen sowie Organkredite

	31.12.2014 in 1000 CHF	31.12.2013 in 1000 CHF
Forderungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	55 849	105 823
Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	50 277	57 952
Forderungen aus Organkrediten	10 282	20 834

Transaktionen mit nahestehenden Personen

Der Gesamtbetrag an noch nicht zurückbezahlten Forderungen gegenüber qualifiziert Beteiligten, Konzerngesellschaften, Organen und verbundenen Gesellschaften beträgt 506,4 Mio. CHF (Zinssätze: 0,0% bis 3,5%; Laufzeiten bis 31.12.2024. Sicherheiten: Grundpfand, Wertschriften). 25,3 Mio. CHF sind gesichert, der Restbetrag ist ungedeckt. Ferner werden von den nahestehenden Personen Bankdienstleistungen wie Zahlungsverkehr und Wertschriftentransaktionen in Anspruch genommen. Sämtliche Forderungen, Verpflichtungen und Dienstleistungen wurden zu marktüblichen Konditionen abgewickelt.

INFORMATIONEN ZU DEN AUSSERBILANZGESCHÄFTEN

Eventualverpflichtungen

Die Basler Kantonalbank bildet mit der Bank Coop eine Mehrwertsteuergruppe und haftet solidarisch für Mehrwertsteuerverbindlichkeiten gegenüber der Steuerbehörde.

Treuhandgeschäfte

	31.12.2014 in 1000 CHF	31.12.2013 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Treuhandanlagen bei Drittbanken	2 698	26 028	-23 330
Treuhandanlagen bei Konzernbanken und verbundenen Banken	–	–	–
Treuhandkredite und andere treuhänderische Finanzgeschäfte	–	–	–
Total Treuhandgeschäfte	2 698	26 028	-23 330

INFORMATIONEN ZUR ERFOLGSRECHNUNG

Erfolg aus dem Handelsgeschäft

	2014 in 1000 CHF	2013 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Devisen- und Edelmetallhandel	22 457	25 578	-3 121
Sortenhandel	7 478	9 011	-1 533
Wertschriftenhandel inkl. Absicherungen	19 616	28 954	-9 338
Total Erfolg aus dem Handelsgeschäft	49 551	63 543	-13 992

Weitere Angaben zur Erfolgsrechnung

	2014 in 1000 CHF	2013 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Ausserordentlicher Ertrag			
Wiedereingänge abgeschriebener Forderungen	224	88	136
Realisationsgewinn aus veräusserten Beteiligungen und Sachanlagen	4	15 305	-15 301
Aufwertung von Beteiligungen	8	–	8
Auflösung Reserven für allgemeine Bankrisiken	500	100 000	-99 500
Übriger betriebs- und periodenfremder Ertrag	–	194	-194
Total ausserordentlicher Ertrag	736	115 587	-114 851

Ausserordentlicher Aufwand

Zuweisung Reserven für allgemeine Bankrisiken	52 600	61 081	-8 481
Realisationsverlust auf veräusserten Beteiligungen und Sachanlagen	54	–	54
Total ausserordentlicher Aufwand	52 654	61 081	-8 427

WEITERE ANGABEN

Anrechenbare und erforderliche Eigenmittel nach Basel III per 31.12.2014 Stammhaus

Die anrechenbaren und erforderlichen Eigenmittel nach Basel III sind im Lagebericht des Konzerns BKB auf Seite 26 ausgewiesen.

Vergütung für Bankratsmitglieder

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.

	Honorare ¹⁾ in CHF	PS BKB ²⁾ in CHF	Total Brutto- entschädigung in CHF	Sozial- und Vorsorge- leistungen in CHF	Total Personal- aufwand in CHF	Sicherheiten/ Darlehen/ Kredite in CHF	Anzahl PS- Besitz ³⁾ Gesamtzahl
Per 31.12.2014 aktive Bankratsmitglieder							
Dr. Andreas Sturm (Präsident seit 8.1.2014)	195 700	14 775	210 475	11 451	221 926	0	457
Christine Keller (Vizepräsidentin)	73 733	7 388	81 121	5 496	86 617	349 000	463
Dr. Sebastian Frehner	62 450	6 325	68 775	4 974	73 749	0	625
Jan Goepfert	48 150	4 250	52 400	3 787	56 187	2 250 000	4 820
Helmut Hersberger	35 600	6 325	41 925	3 029	44 954	130 000	755
Dr. Ralph Lewin	39 200	6 325	45 525	3 289	48 814	0	625
Ernst Mutschler	28 800	4 250	33 050	994	34 044	0	63
Michel Rusterholtz	33 875	4 099	37 974	2 736	40 710	0	13
Hans Ulrich Scheidegger	19 800	2 125	21 925	1 583	23 508	1 350 000	32
Prof. Dr. Jürg Stöcklin	48 300	6 325	54 625	3 943	58 568	0	94
Karoline Sutter Okomba	34 250	4 250	38 500	2 780	41 280	0	63
Urs Berger (seit 8.1.2014)	18 708	2 126	20 834	1 500	22 334	0	0
Dr. Sibyl Anwander (seit 10.9.2014)	7 025	658	7 683	553	8 236	906 000	0
Total per 31.12.2014 aktive Bankratsmitglieder	645 591	69 221	714 812	46 115	760 927	4 985 000	8 010
Ehemalige Bankratsmitglieder 2014							
Markus Lehmann (bis 30.7.2014)	27 667	2 479	30 146	2 181	32 327	711 500	922
Total ehemalige Bankratsmitglieder 2014	27 667	2 479	30 146	2 181	32 327	711 500	922
Total Bankratsmitglieder 2014	673 258	71 700	744 958	48 296	793 254	5 696 500	8 932
Total Bankratsmitglieder 2013	709 772	87 684	797 457	38 397	835 853	11 395 909	17 540

¹⁾ BR-Honorare, Sitzungsgelder, Pauschalspesen und Infrastrukturpauschale.

²⁾ Der wegen der Haltefrist von fünf Jahren reduzierte Kaufpreis für den BKB-Partizipationsschein beträgt für das Geschäftsjahr 2014 CHF 50.60.

³⁾ 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%.

Bezogen auf die Organmitglieder wurden keine weiteren Vergütungen geleistet. Es wurden keine nicht marktüblichen Vergütungen an Personen ausgerichtet, die einem Organmitglied nahestehen. Die Position beinhaltet auch von der Bank Coop gewährte Kredite.

Im Jahr 2014 erbrachte die Balrisk Versicherungsbroker AG (Balrisk), vertreten durch Markus Lehmann, für den Konzern BKB Dienstleistungen im Versicherungsbereich. Hierfür erhielt die Balrisk von verschiedenen Versicherungsgesellschaften ordentliche Courtagen in Höhe von CHF 201 783. Die Balrisk wird der Basler Kantonalbank nach erfolgter Jahresabrechnung CHF 126 705 als Rückvergütung überweisen. Die Basler Kantonalbank hat an die Balrisk keine geldwerten Leistungen entrichtet.

Vergütung für Geschäftsleitungsmitglieder

	Lohn fix ¹⁾ in CHF	Lohn variabel in CHF	PS BKB variabel ²⁾ in CHF	Total Ent- schädigung¹⁾ in CHF	Sozial- und Vorsorge- leistungen Arbeitgeber in CHF	Total Personal- aufwand in CHF	Sicher- heiten/ Darlehen/ Kredite in CHF
Höchstverdienende Person (CEO)	549 800	156 076	113 091	818 967	189 246	1 008 213	651 700
Total GL 31.12.2014 (6 Personen)	2 166 662	617 926	311 241	3 095 829	691 786	3 787 615	4 585 950
Total GL 31.12.2013 (9 Personen)	2 723 879	346 472	163 672	3 234 023	929 347	4 163 370	9 438 232
GL höchster Kredit							2 119 250

Per 31.12.2014 aktive Geschäftsleitungsmitglieder

	Anzahl PS-Besitz ³⁾ Gesamtzahl	Anzahl PS Anwartschaft
Guy Lachappelle	793	1 790
Dominik Galliker	2 790	685
Peter Gertsch	3 815	1 116
Dr. Christian Schöniger	2 931	0
Luca Pertoldi	133	327
Armin Landerer	0	205
Total Geschäftsleitungsmitglieder 2014 (6 Personen)	10 462	4 123
Total Geschäftsleitungsmitglieder 2013 (9 Personen)	26 781	5 891

¹⁾ Inkl. Konzernleitungsfunktionen und Pauschalspesen.

²⁾ Dieser Teil der variablen Vergütung in Form von Partizipationsscheinen der Basler Kantonalbank gilt als aufgeschobene Vergütung. Der Aufschub dauert bis zum 30.6.2017. Erst dann werden die PS in das Depot des betroffenen Mitarbeitenden überwiesen (siehe Kapitel Corporate Governance).

³⁾ 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%.

Bezogen auf die Organmitglieder wurden keine weiteren Vergütungen geleistet. Es wurden keine nicht marktüblichen Vergütungen an Personen ausgerichtet, die einem Organmitglied nahestehen. Die Position beinhaltet auch von der Bank Coop gewährte Kredite.

BERICHT DER REVISIONSSTELLE



An den Bankrat der
Basler Kantonalbank, Basel

Zürich, 17. März 2015

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der Basler Kantonalbank, bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang (Seiten 119 bis 133 des Finanzberichts), für das am 31. Dezember 2014 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 2014 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz und dem Gesetz über die Basler Kantonalbank.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

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

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

Ferner bestätigen wir, dass der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes dem schweizerischen Gesetz und dem Gesetz über die 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

Basler Kantonalbank
Hauptsitz
Aeschenvorstadt 41
Postfach
4002 Basel

Telefon 061 266 33 33
Telefax 061 266 25 96

welcome@bkb.ch
www.bkb.ch

(Diese Seite wurde absichtlich leer gelassen.)

BAU FORT SCHRITT



Halbjahresbericht 2015



**Basler
Kantonalbank**
fair banking

BKB IN KÜRZE

18

Standorte in Basel werden sukzessive erneuert, um nahe bei unseren Kunden zu sein.

+ 4,1%

Zunahme Geschäftsertrag auf 188,5 Millionen CHF.

+ 16,5%

Zunahme Halbjahresgewinn auf 41,7 Millionen CHF.

GENDERDIVERSITÄT

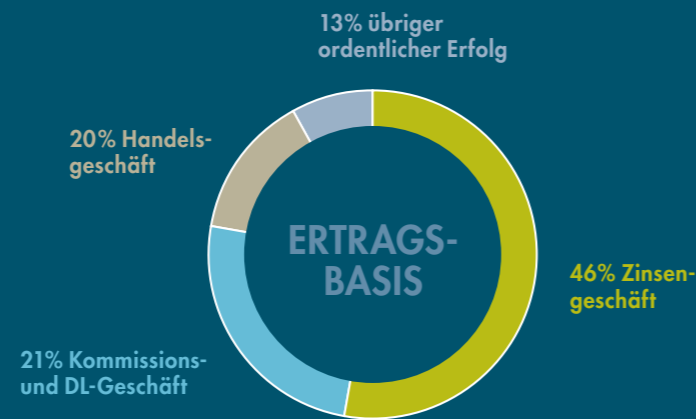


KONZERN BKB

BASLER
KANTONALBANK

BANK
COOP

Die BKB und die Bank Coop bilden zusammen den Konzern BKB. Das Stammhaus Basler Kantonalbank und die Tochtergesellschaft Bank Coop werden dabei operativ eigenständig geführt. Hinsichtlich der geografischen Präsenz und der Kundensegmente ergänzen sich die beiden Banken im Schweizer Markt optimal.



INFORMATION FÜR INVESTOREN

Basisdaten des BKB-Partizipationsscheins (PS)

Nennwert je PS	CHF 8.50
Börsenkotierung	SIX Swiss Exchange
Tickersymbol Telekurs	BSKP
Valorennummer	923 646
ISIN	CH0009236461

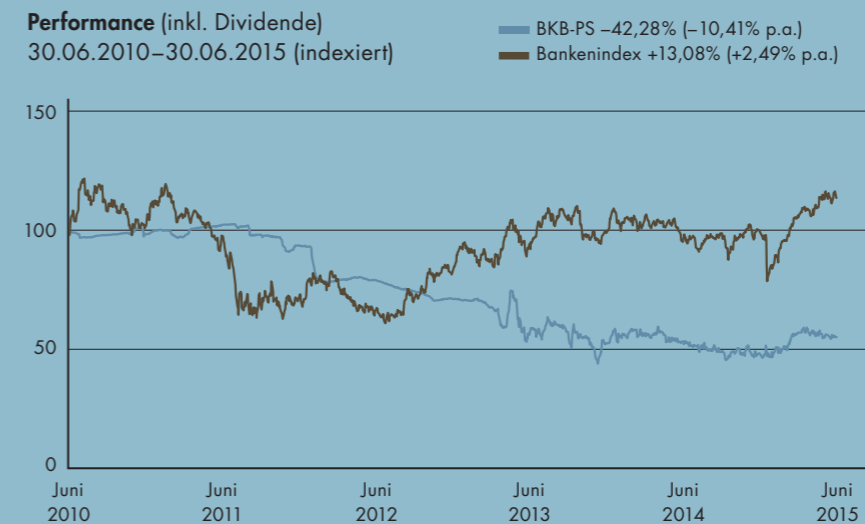
77.50

Höchstkurs
in CHF

Tiefstkurs
in CHF

62.00

Performance (inkl. Dividende) 30.06.2010–30.06.2015 (indexiert)



KURSENTWICKLUNG

Das Vertrauen der Anleger in die BKB scheint sich nach dem positiven Ergebnis zum Geschäftsjahr 2014 und ersten Erfolgen auf dem Weg zur unabhängigen Beraterbank wieder zu festigen. Offenbar kommen die Investoren langsam zur Überzeugung, dass die BKB die Talsohle erreicht hat und mit der neuen Strategie den Turnaround schafft. Ein Indiz dafür ist die Tatsache, dass der Kurs des BKB-Partizipationsscheins in der ersten Jahreshälfte um 9,45 Prozent angestiegen ist.

KAPITALISIERUNG

Im 1. Semester 2015 hat die BKB ihre Kapitalbasis deutlich gestärkt, indem das Dotationskapital um 100 Mio. CHF erhöht sowie eine Anleihe über 100 Mio. CHF herausgegeben wurde. Diese Massnahmen unterstützen uns, den erhöhten Kapitalanforderungen gerecht zu werden und unsere Strategie nachhaltig umzusetzen.

Dividende 2014 in CHF

3.10

Dividendenrendite per 31.12.2014 in %

4,84

Kurs-Gewinn-Verhältnis

17,99

Kurs-Buchwert-Verhältnis

1,02

Gesamtkapitalquote in %

18,22

EINFACH UND TRANSPARENT

Die BKB hat vier praktische Bankpakete für Privatkunden eingeführt und das neue Beratungscen-ter eröffnet. Auch mit der Neugestaltung der Filialen kommen wir voran.

Die BKB macht vorwärts mit der Umsetzung der neuen Strategie – und wird zur Beraterbank. Das Fundament dafür sind klare und verständliche Produkte. Um dem Bedürfnis unserer Kunden nach mehr Einfachheit und Transparenz nachzukommen, haben wir im April 2015 vier Bankpakete für Privatkunden eingeführt. Sie beinhalten in einem abgestuften Leistungsumfang die wichtigsten Produkte und Dienstleistungen für alltägliche Bankgeschäfte – zu einem attraktiven Fixpreis.

Die Pakete Classic, Comfort, Premium und FC Basel 1893 umfassen unter anderem Privat- und Sparkonten, Kreditkarten, Maestro-Karten, kostenlose Zahlungsaufträge sowie das E-Banking der BKB. Gegenüber den Einzelprodukten bieten sie deutliche Preisvorteile –

Das Fundament für die Beraterbank sind einfache und verständliche Produkte.

zudem erhalten unsere Kunden einen Vorzugszins und haben für alle Bankangelegenheiten nur noch einen Ansprechpartner. Mit den BKB-Freizeitgutscheinen, die wir obendrein in die Pakete legen, profitieren Einzelpersonen, Paare oder Familien von zahlreichen Vergünstigungen. Einzigartig ist das Bankpaket für die Fans des FC Basel 1893 wegen seiner zusätzlichen Vorteile rund um die Basler Fussballhelden. Mit den Freizeitgutscheinen und der Partnerschaft mit dem FCB verstärken wir unser Engagement für Basel.

Die Einführung der neuen Bankpakete war ein Erfolg: Nach nur drei Monaten haben sich über 5000 Kunden für eines der vier Pakete entschieden. Wenn unsere Kunden die neuen Bankpakete nutzen, lernen wir ihre finanziellen Bedürfnisse besser kennen und können sie langfristig und zielgerichtet beraten. Deshalb sind die Bankpakete auf unserem Weg zur Beraterbank ein Meilenstein.

AUSBAU DES BERATUNGSCENTERS

Zusätzlich zu attraktiven Produkten wünschen sich unsere Kunden aber auch ein Höchstmass an Flexibilität und Unabhängigkeit. Sie möchten selber bestimmen, wann und wo sie ihre Bankgeschäfte mit uns tätigen. Im Rahmen der Multi-Kanal-Strategie haben wir den Kundenzugang über die elektronischen Kanäle zusammengefasst und am 1. Juli 2015 das neue Beratungscen-ter eröffnet. Speziell geschulte Mitarbeitende stellen dort sicher, dass unsere Kunden über Telefon, E-Mail, Internet oder Smartphone-App kompetent und rasch bedient werden. Ab Anfang 2016 steht das Beratungscen-ter den Kunden bis nach Feierabend und sogar am Samstag zur Verfügung.



DIE NEUE FILIALE RÜCKT NÄHER

Während Telefon und E-Banking für einfache Transaktionen an Bedeutung gewinnen, bleibt die Filiale der wichtigste Beratungspunkt. Deshalb arbeiten wir auch



an einer umfassenden Neugestaltung aller Standorte. In diesem Projekt sind wir jetzt einen grossen Schritt weitergekommen: In einem Prototyp testen wir das Design und die neuen Abläufe. Denn mit der Neugestaltung organisieren wir auch die Beratungsprozesse neu. Im Zentrum steht künftig ein «proaktiver» Filialbetrieb. In einer offenen und entspannten Atmosphäre gehen unsere Mitarbeitenden auf die Kunden zu, kommen mit ihnen ins Gespräch und können so ihre Bedürfnisse gezielter erkennen. Unterstützt werden sie dabei von modernster Technik. Die erste neu gestaltete Filiale wird im Herbst im Gellert eröffnet. Die neuen Filialen sind für die BKB ein weiterer Schritt auf dem Weg zur Beraterbank.

WIR MACHEN VORWÄRTS

Konsequent setzt die BKB ihre neue Strategie um. Das hat im ersten Halbjahr 2015 auch unser Ergebnis beeinflusst.

Mit der neuen Strategie macht sich die BKB fit für die Bank von morgen. Mit Hochdruck arbeiten wir an der Umsetzung unserer strategischen Projekte. Wir sind mitten im Aufbau zur Beraterbank, wir minimieren mit der wertorientierten Banksteuerung unsere Risiken – und wir erschliessen das Synergiepotenzial von Kooperationen im Konzern. Die neue Strategie erfordert beträchtliche Investitionen. Der Anstieg des Geschäftsertrags sowie ausserordentliche Erträge – unter anderem der Verkauf unserer Beteiligung an der Fondsgesellschaft Swisscanto – haben dazu geführt, dass wir trotzdem einen um 16,5 Prozent höheren Halbjahresgewinn als im Vorjahr ausweisen können. Dieses erfreuliche Ergebnis kommt zustande, obwohl der Geschäftserfolg aufgrund von Sondereffekten – namentlich einer Rückstellung für die Regelung mit den deutschen Steuerbehörden – in den ersten sechs Monaten des Jahres zurückgegangen ist.

HERAUSFORDERNDES ZINSGESCHÄFT

Das prägendste wirtschaftliche Ereignis im ersten Halbjahr 2015 war die Aufhebung der Untergrenze des Schweizer Frankens zum Euro durch die Schweizerische Nationalbank. Mit den Negativzinsen und dem zunehmenden Margendruck in unserer Branche kam das Zinsgeschäft – der wichtigste Ertragspfeiler im Bankgeschäft – kurzfristig unter Druck. Die BKB hat mit verschiedenen Massnahmen schnell und vorausschauend reagiert. Deshalb verzeichnete das Zinsgeschäft ein Ergebnis nur leicht unter Vorjahresniveau.

UMSICHTIGE KREDITPOLITIK

Im Rahmen der wertorientierten Banksteuerung mit dem Economic Profit als primärer Steuerungsgrösse bringt die BKB konsequent Risiko und Ertrag in Einklang. Im Vordergrund steht dabei auch eine qualitative Verbesserung des Kreditportfolios. Im Hypothekengeschäft sind wir aus diesem Grund im ersten Halbjahr 2015 unter Vorjahresniveau. Aufgrund unserer umsichtigen Kreditpolitik haben die Risiken bei den Ausleihungen nicht zugenommen. Gegenüber dem ersten Halbjahr 2014 ist der Wertberichtigungsbedarf in der Berichtsperiode deshalb signifikant zurückgegangen.

RETROZESSIONSFREIES GESCHÄFTSMODELL WIRKT SICH AUF KOMMISSIONSGESCHÄFT AUS

Im Herbst 2014 hat die BKB das retrozessionsfreie Geschäftsmodell eingeführt. Die unaufgeforderte Weitergabe sämtlicher Vertriebsentschädigungen für Anlageprodukte an Kunden hat erwartungsgemäss dazu geführt, dass im Vergleich zur Vorjahresperiode Erträge fehlen. Der Wegfall dieser Erträge wird erst allmählich

durch neue attraktive Angebote und Beratungsmodelle aufgefangen. Zudem beeinflusst die konsequente Umsetzung der Weisgeldstrategie weiterhin das Ergebnis. Unser Ziel ist, bis Ende 2015 nur noch versteuerte Vermögen zu verwalten. Falls nötig trennt sich die BKB von allen unversteuerten Geldern. Und zwar nicht nur von denen von ausländischen, sondern auch von Schweizer Kunden. Damit gehen wir weiter als die meisten anderen Banken. Dies hat im ersten Halbjahr 2015 zu einem erwarteten Abfluss bei den verwalteten Vermögen geführt. Beides zusammen wirkt sich dämpfend auf das Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft aus.

HANDEL VERZEICHNET DEUTLICHES WACHSTUM

Erfreulich ist, dass der Handel im ersten Halbjahr 2015 ein deutliches Wachstum verzeichnen konnte. Der Wegfall der Untergrenze

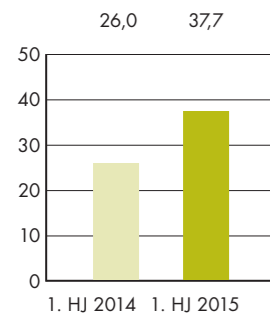
zum Euro und zunehmende Marktschwankungen haben die Absicherungsbedürfnisse unserer Kunden erhöht. In der Summe hat das Wachstum im Handel das tiefere Ergebnis im Zins- und Kom-

Die Absicherungsbedürfnisse unserer Kunden haben sich erhöht.

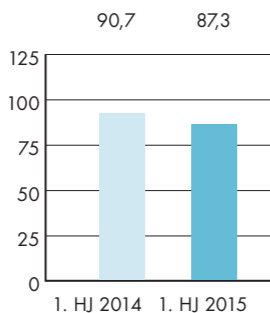
missionsgeschäft mehr als wettgemacht. Das zeigt, dass die von der BKB angestrebte Risiko- und Ertragsdiversifikation stabilisierend wirkt und langfristig den Unternehmenswert sichert.



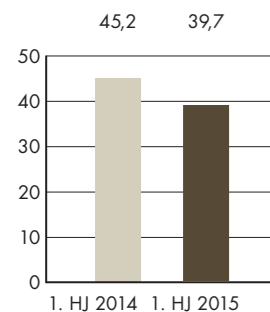
Das Highlight:
Chancen im volatilen Markt realisiert
 Erfolg aus dem Handelsgeschäft in Mio. CHF



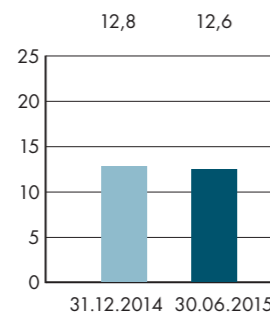
Unter Druck:
Leicht schwächeres Ergebnis im Zinsgeschäft
 Erfolg aus dem Zinsgeschäft in Mio. CHF



Auf tieferem Niveau:
Weniger Kunden machen auch weniger Geschäfte
 Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft in Mio. CHF



Kein Wachstum:
Dafür signifikanter Rückgang beim Wertberichtigungsbedarf
 Kundenausleihungen in Mia. CHF



GESCHÄFTSAUFWAND TROTZ BESCHLEUNIGTEM UMBAU DER BANK IM GRIFF

Die Umsetzung der neuen Strategie hat vor allem im Stammhaus zu einem Anstieg des Sachaufwands geführt. Im vergangenen Jahr befanden sich viele der strategischen Initiativen noch in der Anfangs-

Alle sieben strategischen Initiativen sind in der Umsetzung auf Kurs.

phase. Inzwischen haben wir auf Hochtouren an der Umsetzung gearbeitet. Auch die Kooperationen im Konzern nehmen Schritt für Schritt zu. Eine Folge davon ist, dass die BKB per 1. Mai 2015 rund 50 Mitarbeitende von der Bank Coop übernommen hat.

GESTIEGENER HALBJAHRESGEWINN

Als Sondereffekt ist im ersten Halbjahr 2015 die Rückstellung für die Regelung mit den deutschen Steuerbehörden zu erwähnen. Ohne diesen würde die Bank ein deutlich höheres operatives Ergebnis als im Vorjahr ausweisen.

Nichtsdestotrotz verzeichnen wir – unter anderem aufgrund von ausserordentlichen Erträgen wie dem Verkauf unserer Beteiligung an der Fondsgesellschaft Swisscanto – einen im Vergleich zum Vorjahr um 16,5 Prozent auf 41,7 Millionen Franken angestiegenen Halbjahresgewinn für das 1. Semester 2015.

STARKE KAPITALBASIS FÜR EINE SICHERE ZUKUNFT

Im 1. Semester 2015 hat die BKB zudem ihre Kapitalbasis deutlich gestärkt. Wir haben unser Dotationskapital um 100 Mio. CHF erhöht. Zusätzlich haben wir eine Anleihe über 100 Mio. CHF herausgegeben. Diese Massnahmen unterstützen uns nachhaltig bei der Umsetzung unserer Strategie.

STRATEGIE WIRD SICH WEITERHIN AUSWIRKEN

Die Geschäftsentwicklung im 2. Halbjahr hängt zu einem grossen Teil davon ab, wie sich die Lage an den Finanz- und Devisenmärkten entwickelt. Im Zinsgeschäft geht die BKB von einer Stabilisie-

rung aus. Dank den rechtzeitig getätigten Zinsrisikoabsicherungen sind wir hier gut positioniert. Auch der Handel ist weiterhin agil und dürfte in den kommenden Monaten die Erträge ausbauen. Bis Ende Jahr werden wir die Umsetzung der Weissgeldstrategie abschliessen. Bis dahin kann es zu weiteren Abflüssen bei den verwalteten Vermögen kommen. Insgesamt erwarten wir für 2015 ein stabiles Ergebnis.

Wir sind überzeugt, dass wir uns auf dem richtigen Weg befinden. Und dass die BKB von den jetzt eingeleiteten Massnahmen langfristig profitieren wird.



DIE DREI BRINGEN UNS WEITER

STRATEGISCHE ECKPUNKTE

STABIL, VERTRAUENSWÜRDIG UND RISIKOBEWUSST

Die drei strategischen Eckpunkte sind unsere drei Grazien. Sie bringen die BKB in die Zukunft. Die Kooperationen im Konzern machen uns effizienter und steigern die Wettbewerbsfähigkeit. Durch den Aufbau der Beraterbank profitieren unsere Kunden von bedürfnisgerechten Beratungsleistungen und einer Multi-Kanal-Betreuung. Die neue BKB steuern wir wertorientiert und haben darum den Economic Profit (EP) eingeführt – eine Steuerungsgrösse, anhand welcher wir Ertrag und Risiko in jedem Bereich der Bank in ein ausgewogenes Verhältnis bringen. Nicht mehr der Bruttogewinn ist entscheidend, sondern der ökonomische Gewinn nach Abzug der Risikokosten. Mit dem EP lassen sich alle Geschäftstätigkeiten hinsichtlich Wachstum, Profitabilität und Risiko ganzheitlich beurteilen und entsprechend lenken. Das führt zur nachhaltigen Steigerung des Unternehmenswerts.

ECONOMIC PROFIT AUF KURS

Im ersten Halbjahr 2015 haben wir wie geplant die Verankerung des EP in einzelnen Organisationseinheiten vorangetrieben. Unsere Mitarbeitenden werden für risikobewusstes Handeln belohnt und das Management wird am EP gemessen – die wertorientierte Steuerung unserer Bank wird von allen mitgetragen. Die Planung für die Geschäftsjahre 2015 bis 2018 ist bereits vollständig auf den ökonomischen Gewinn ausgerichtet. Wir sind zuversichtlich, dass ab 2016 die einzelnen Geschäftsfelder wertorientiert gesteuert werden.

UNABHÄNGIGE
BERATERBANK



WERTORIENTIERTE
STEUERUNG

KOOPERATIONEN
IM KONZERN

HALBJAHRESABSCHLUSS KONZERN BKB

Auf einen Blick

Bilanz

Erfolgsrechnung

Nachweis Eigenkapital

Anhang

KONZERN BKB – AUF EINEN BLICK

		30.06.2015 ¹⁾	31.12.2014 ²⁾
Bilanz			
Bilanzsumme	in 1000 CHF	38 229 423	38 025 512
• Veränderung	in %	0,54	–
Kundenausleihungen	in 1000 CHF	26 894 253	27 036 917
• davon Hypothekarforderungen	in 1000 CHF	23 645 053	23 619 395
Kundeneinlagen	in 1000 CHF	23 984 887	23 996 803
Ausgewiesene eigene Mittel (inkl. Minderheitsanteile am Gewinn)	in 1000 CHF	3 610 261	3 480 762
• davon Minderheitsanteile	in 1000 CHF	443 869	445 471

		30.06.2015	31.12.2014
Kundenvermögen			
Kundenvermögen	in 1000 CHF	44 020 501	46 134 915
• Veränderung	in %	–4,58	–0,15

		1. Halbjahr 2015 ¹⁾	1. Halbjahr 2014 ²⁾
Erfolgsrechnung			
Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft	in 1000 CHF	170 519	182 333
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	in 1000 CHF	71 046	79 237
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	in 1000 CHF	42 758	32 355
Übriger ordentlicher Erfolg	in 1000 CHF	4 293	4 941
Geschäftsertrag	in 1000 CHF	288 616	298 866
• Veränderung	in %	–3,43	–
Geschäftsaufwand	in 1000 CHF	164 907	164 132
• Veränderung	in %	0,47	–
Abschreibungen und Rückstellungen	in 1000 CHF	54 378	14 895
Geschäftserfolg	in 1000 CHF	69 331	119 839
• Veränderung	in %	–42,15	–
Konzerngewinn	in 1000 CHF	56 424	58 750
• davon Minderheitsanteile am Konzerngewinn	in 1000 CHF	9 463	10 477

		30.06.2015 ¹⁾	31.12.2014 ²⁾
Kennzahlen zur Bilanz			
Kundenausleihungen in % der Bilanzsumme	in %	70,35	71,10
Hypothekarforderungen in % der Kundenausleihungen	in %	87,92	87,36
Kundeneinlagen in % der Bilanzsumme	in %	62,74	63,11
Eigenkapitalquote (inkl. Minderheitsanteile)	in %	9,30	8,86

		1. Halbjahr 2015 ¹⁾	1. Halbjahr 2014 ²⁾
Kennzahlen zur Erfolgsrechnung			
Cost-Income-Ratio I	in %	57,14	54,92
Cost-Income-Ratio II	in %	75,98	59,90

¹⁾ Unrevidiert.

²⁾ Anpassung der Vorjahreswerte infolge einer Änderung der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze.

KONZERN BKB – BILANZ PER 30.06.2015

		30.06.2015 ¹⁾ in 1000 CHF	31.12.2014 ²⁾ in 1000 CHF	Veränderung absolut	Veränderung in %
Aktiven					
Flüssige Mittel		5 078 166	4 710 370	367 796	7,8
Forderungen gegenüber Banken		1 545 248	1 857 605	–312 357	–16,8
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften		100 000	–	100 000	–
Forderungen gegenüber Kunden		3 249 200	3 417 521	–168 321	–4,9
Hypothekarforderungen		23 645 053	23 619 395	25 658	0,1
Handelsgeschäft		1 937 721	1 775 108	162 613	9,2
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente		644 080	688 135	–44 055	–6,4
Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung		–	–	–	–
Finanzanlagen		1 078 600	1 052 410	26 190	2,5
Aktive Rechnungsabgrenzungen		82 436	79 129	3 307	4,2
Nicht konsolidierte Beteiligungen		41 100	53 136	–12 036	–22,7
Sachanlagen		181 880	188 972	–7 092	–3,8
Sonstige Aktiven		645 939	583 729	62 210	10,7
Total Aktiven		38 229 423	38 025 512	203 911	0,5

Total nachrangige Forderungen	10 758	12 693	–1 935	–15,2
• davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	–	–	–	–

		30.06.2015 ¹⁾	31.12.2014 ²⁾	Veränderung absolut	Veränderung in %
Passiven					
Verpflichtungen gegenüber Banken		3 362 986	3 315 436	47 550	1,4
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften		124 967	120 254	4 714	3,9
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen		23 984 887	23 996 803	–11 916	–0,0
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften		39 429	71 846	–32 417	–45,1
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente		219 675	244 518	–24 843	–10,2
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung		45 786	64 414	–18 628	–28,9
Kassenobligationen		145 950	163 558	–17 608	–10,8
Anleihen und Pfandbriefdarlehen		6 101 695	5 978 530	123 165	2,1
Passive Rechnungsabgrenzungen		157 594	156 085	1 509	1,0
Sonstige Passiven		260 921	234 878	26 043	11,1
Rückstellungen		175 272	198 429	–23 157	–11,7
Reserven für allgemeine Bankrisiken		2 277 983	2 238 729	39 254	1,8
Gesellschaftskapital		354 150	254 150	100 000	39,3
Kapitalreserve		169 829	171 428	–1 599	–0,9
Gewinnreserve		499 974	463 926	36 048	7,8
Eigene Kapitalanteile (Minusposition)		–182 505	–186 436	3 931	–2,1
Minderheitsanteile am Eigenkapital		434 406	427 918	6 488	1,5
Konzerngewinn		56 424	111 047	–	–
• davon Minderheitsanteile am Konzerngewinn		9 463	17 553	–	–
Total Passiven		38 229 423	38 025 512	203 911	0,5

Total nachrangige Verpflichtungen	100 742	1 437	99 305	–
• davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	100 000	–	100 000	–

		30.06.2015 ¹⁾	31.12.2014 ²⁾	Veränderung absolut	Veränderung in %
Ausserbilanzgeschäfte					
Eventualverpflichtungen		194 841	303 725	–108 884	–35,8
Unwiderrufliche Zusagen		1 631 216	1 948 321	–317 105	–16,3
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen		60 857	60 857	–	–
Verpflichtungskredite		–	–	–	–

¹⁾ Unrevidiert.

²⁾ Anpassung der Vorjahreswerte infolge einer Änderung der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze.

KONZERN BKB – ERFOLGSRECHNUNG 1. HALBJAHR 2015

	1. Halbjahr 2015 ¹⁾ in 1000 CHF	1. Halbjahr 2014 ²⁾ in 1000 CHF	Veränderung absolut	Veränderung in %
Erfolg aus dem Zinsengeschäft				
Zins- und Diskontertrag	248 479	258 679	-10 200	-3,9
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	11 343	18 587	-7 244	-39,0
Zinsaufwand	-90 645	-103 557	12 912	-12,5
Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft	169 177	173 709	-4 532	-2,6
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	1 342	8 624	-7 282	-84,4
Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft	170 519	182 333	-11 814	-6,5
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft				
Kommissionsertrag Wertschriften und Anlagegeschäft	58 815	62 320	-3 505	-5,6
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	4 603	4 696	-93	-2,0
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	19 915	21 191	-1 276	-6,0
Kommissionsaufwand	-12 287	-8 970	-3 317	37,0
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	71 046	79 237	-8 191	-10,3
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	42 758	32 355	10 403	32,2
Übriger ordentlicher Erfolg				
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	312	410	-98	-23,9
Beteiligungsertrag	2 527	2 603	-76	-2,9
• davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	348	474	-126	-26,6
• davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	2 178	2 129	49	2,3
Liegenschaftenerfolg	1 354	1 194	160	13,4
Anderer ordentlicher Ertrag	985	862	123	14,3
Anderer ordentlicher Aufwand	-885	-128	-757	-
Übriger ordentlicher Erfolg	4 293	4 941	-648	-13,1
Geschäftsertrag	288 616	298 866	-10 250	-3,4
Geschäftsaufwand				
Personalaufwand	-92 771	-92 243	-528	0,6
Sachaufwand	-69 036	-66 212	-2 824	4,3
Gewährträger-Abgeltung	-3 100	-5 677	2 577	-45,4
Geschäftsaufwand	-164 907	-164 132	-775	0,5
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-10 934	-10 840	-94	0,9
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-43 444	-4 055	-39 389	-
Geschäftserfolg	69 331	119 839	-50 508	-42,1
Ausserordentlicher Ertrag	35 574	211	35 363	-
Ausserordentlicher Aufwand	-	-	-	-
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	-39 438	-51 200	11 762	-23,0
Steuern	-9 043	-10 100	1 057	-10,5
Konzerngewinn	56 424	58 750	-2 326	-4,0
• davon Minderheitsanteile am Konzerngewinn	9 463	10 477	-1 014	-9,7

¹⁾ Unrevidiert.

²⁾ Anpassung der Vorjahreswerte infolge einer Änderung der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze.

KONZERN BKB – NACHWEIS DES EIGENKAPITALS

	Gesellschafts- kapital	Kapital- reserve ²⁾	Gewinn- reserve ²⁾	Reserven für allgemeine Bankrisiken ²⁾	Eigene Kapitalanteile (Minus- position)	Minderheits- anteile ²⁾	Konzern- gewinn ²⁾	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
Total Eigenkapital per 31.12.2014	254 150	171 428	463 926	2 238 729	-186 436	427 918	111 047	3 480 762
Kapitalerhöhung/-herabsetzung	100 000	-	-	-	-	-	-	100 000
Erwerb eigener Kapitalanteile	-	-	-	-	-247	-	-	-247
Veräusserung eigener Kapitalanteile	-	-	-	-	4 178	-	-	4 178
Gewinn (Verlust) aus Veräusserung eigener Kapitalanteile	-	-1 875	-	-	-	-	-	-1 875
Gewinnverwendung vom Vorjahr	-	-	93 117	-	-	17 930	-111 047	-
Dividenden und andere Ausschüttungen	-	-	-57 069	-	-	-	-	-57 069
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der Reserven für allgemeine Bankrisiken	-	-	-	39 438	-	-	-	39 438
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der anderen Reserven ¹⁾	-	276	-	-184	-	-11 442	-	-11 350
Konzerngewinn	-	-	-	-	-	-	56 424	56 424
Total Eigenkapital per 30.06.2015	354 150	169 829	499 974	2 277 983	-182 505	434 406	56 424	3 610 261

¹⁾ Die anderen Zuweisungen/Entnahmen aus Reserven umfassen im Wesentlichen Kapitalveränderungen von konsolidierten Tochtergesellschaften.

²⁾ Anpassung der Vorjahreswerte infolge einer Änderung der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze.

KONZERN BKB – ANHANG HALBJAHRESBERICHT

ÄNDERUNGEN IN DEN BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZEN UND ALLFÄLIGE FEHLERKORREKTUREN SOWIE DEREN AUSWIRKUNGEN AUF DEN ZWISCHENABSCHLUSS

Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze des Konzerns BKB wurden per 01.01.2015 an das neue FINMA-Rundschreiben 2015/1 «Rechnungslegung Banken» angepasst. Die Neuerungen leiten sich vor allem aus dem revidierten Rechnungslegungsrecht im Schweizerischen Obligationenrecht sowie den internationalen Entwicklungen ab. Die revidierten Vorgaben erfordern insbesondere Anpassungen in der Bilanzstruktur und bei der Gliederung der Erfolgsrechnung.

Der Zwischenabschluss des Konzerns BKB nach dem True-and-Fair-View-Prinzip einschliesslich der Vergleichszahlen wird dabei so dargestellt, als seien die neuen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze schon immer angewandt worden. Die wesentlichsten Änderungen werden nachfolgend erläutert:

- Geldmarktpapiere werden neu entsprechend den Gegenparteien ausgewiesen. Dadurch erhöhen sich per 31.12.2014 die Forderungen gegenüber Banken um +2,0 Mio. CHF sowie die Verpflichtungen gegenüber Banken um +4,0 Mio. CHF.
- Wertberichtigungen für Ausfallrisiken werden neu direkt mit den ausstehenden Forderungen verrechnet. Dadurch reduziert sich der Bilanzwert der Forderungen gegenüber Banken und Kunden sowie die Hypothekarforderungen per 31.12.2014 um insgesamt –253,5 Mio. CHF. Die Veränderungen der ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen und Verluste aus dem Zinsengeschäft werden neu als Teil des Zinsergebnisses ausgewiesen (+2,9 Mio. CHF für das 1. Halbjahr 2014).
- Positive und negative Wiederbeschaffungswerte von derivativen Finanzinstrumenten inklusive der damit zusammenhängenden Barbestände, die zur Sicherheit hinterlegt werden (z.B. Margin Accounts), werden neu aufgerechnet (Netting), wenn mit der betreffenden Gegenpartei eine nach den geltenden Gesetzen durchsetzbare Vereinbarung besteht. Durch die Aufrechnung reduzieren sich die positiven Wiederbeschaffungswerte um –3,7 Mia. CHF, die negativen Wiederbeschaffungswerte um –3,9 Mia. CHF, die Forderungen gegenüber Banken um –520,3 Mio. CHF, die Verpflichtungen gegenüber Banken um –739,5 Mio. CHF, die Forderungen gegenüber Kunden um –375,7 Mio. CHF und die Verpflichtungen aus Kundeneinlagen um –6,8 Mio. CHF per 31.12.2014.
- Shortbestände im Zusammenhang mit den im Handelsgeschäft getätigten Transaktionen werden neu in der Position Verpflichtungen aus Handelsgeschäften ausgewiesen. Per 31.12.2014 wird in dieser Position ein Volumen von 71,8 Mio. CHF offengelegt.

- Forderungen und Verpflichtungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities-Borrowing- sowie Securities-Lending-Geschäften und Repurchase- und Reverse-Repurchase-Geschäften werden neu in den Positionen Forderungen und Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften ausgewiesen. Durch die Umgliederung werden per 31.12.2014 Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften in Höhe von 120,3 Mio. CHF ausgewiesen.
- Die revidierten Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze des Konzerns BKB sehen neu die Position Reserven für allgemeine Bankrisiken (2,2 Mia. CHF per 31.12.2014) vor. Bildungen und Auflösungen derartiger Reserven werden erfolgswirksam über die Position Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken (51,2 Mio. CHF für das 1. Halbjahr 2014) verbucht.
- Die Anpassung des Wertberichtigungskonzepts im Vorjahr inklusive der vollständigen Auflösung der Pauschalwertberichtigungen per Ende 2014 bedingt ein Restatement der Vergleichszahlen in der Erfolgsrechnung. Dadurch erhöhen sich die Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft im 1. Halbjahr 2014 um +5,7 Mio. CHF und der Steueraufwand um –0,8 Mio. CHF.
- Der Erfolg aus Zinsabsicherungsgeschäften (Makro-Hedges) wird je nach Saldo entweder im Zins- und Diskontertrag (positiver Saldo) oder im Zinsaufwand (negativer Saldo) erfasst. Durch diese Anpassung kommt es im 1. Halbjahr 2014 zu einer Umgliederung im Zins- und Diskontertrag sowie im Zinsaufwand von +7,1 Mio. CHF.
- Die gewinnunabhängige Abgeltung der Staatsgarantie wird neu als eigene Position im Geschäftsaufwand ausgewiesen. Infolgedessen kommt es für das 1. Halbjahr 2014 zu einer Umgliederung der Gewährsträger-Abgeltung in Höhe von –5,7 Mio. CHF.

HINWEISE AUF FAKTOREN, WELCHE DIE WIRTSCHAFTLICHE LAGE DER BANK WÄHREND DER BERICHTSPERIODE SOWIE IM VERGLEICH ZUR VORPERIODE BEEINFLUSST HABEN

Die wirtschaftliche Lage des Konzerns BKB wurde durch die Aufhebung des Euro-Mindestkurses per 15.01.2015 und durch die Einführung von Negativzinsen per 22.01.2015 durch die Schweizerische Nationalbank beeinflusst. Für das zweite Semester 2015 geht der Konzern BKB von einem stabilen Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft aus.

Die ökonomische Situation des Konzerns BKB wird von den Ergebnissen der Griechenland-Krise nur unwesentlich beeinflusst werden. Die indirekten Auswirkungen – wie beispielsweise die wirtschaftlichen Folgen in Europa sowie die Konsequenzen für den Geld- und Kapitalmarkt in der Schweiz – können derzeit nur schwer abgeschätzt werden. Eine zeitnahe Überwachung und Beurteilung der Lage ist vonseiten des Konzerns BKB sichergestellt.

WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM STICHTAG DES ZWISCHENABSCHLUSSES

Nach dem Bilanzstichtag sind keine ausserordentlichen Ereignisse eingetreten, die einen massgeblichen Einfluss auf die Vermögens-, die Finanz- und die Ertragslage des Konzerns BKB in der vergangenen Periode gehabt hätten.

AUSSERORDENTLICHER ERTRAG

	1. Halbjahr 2015 in 1000 CHF	1. Halbjahr 2014 ¹⁾ in 1000 CHF	Veränderung absolut
Realisationsgewinne aus veräusserten Beteiligungen und Sachanlagen	35 574	1	35 573
Übriger betriebs- und periodenfremder Ertrag	–	210	–210
Total ausserordentlicher Ertrag	35 574	211	35 363

¹⁾ Anpassung der Vorjahreswerte infolge einer Änderung der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze.

AUSSERORDENTLICHER AUFWAND

	1. Halbjahr 2015 in 1000 CHF	1. Halbjahr 2014 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Realisationsverluste aus veräusserten Beteiligungen und Sachanlagen	–	–	–
Übriger betriebs- und periodenfremder Aufwand	–	–	–
Total ausserordentlicher Aufwand	–	–	–

HALBJAHRESABSCHLUSS STAMMHAUS BKB

Auf einen Blick
Bilanz
Erfolgsrechnung
Nachweis Eigenkapital
Anhang

STAMMHAUS BKB – AUF EINEN BLICK

Bilanz		30.06.2015¹⁾	31.12.2014²⁾
Bilanzsumme	in 1000 CHF	22 810 100	22 684 256
• Veränderung	in %	0,55	–
Kundenausleihungen	in 1000 CHF	12 573 545	12 832 721
• davon Hypothekarforderungen	in 1000 CHF	9 934 031	9 992 291
Kundeneinlagen	in 1000 CHF	12 289 932	12 488 452
Ausgewiesene eigene Mittel (inkl. Halbjahres-/Jahresgewinn)	in 1000 CHF	2 856 312	2 730 146

Kundenvermögen		30.06.2015	31.12.2014
Kundenvermögen	in 1000 CHF	24 905 745	26 904 637
• Veränderung	in %	–7,43	–5,05

Erfolgsrechnung		1. Halbjahr 2015	1. Halbjahr 2014
Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft	in 1000 CHF	87 298	90 713
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	in 1000 CHF	39 677	45 227
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	in 1000 CHF	37 715	26 002
Übriger ordentlicher Erfolg	in 1000 CHF	23 774	19 154
Geschäftsertrag	in 1000 CHF	188 464	181 096
• Veränderung	in %	4,07	–
Geschäftsaufwand	in 1000 CHF	96 769	97 919
• Veränderung	in %	–1,17	–
Abschreibungen und Rückstellungen	in 1000 CHF	46 090	11 720
Geschäftserfolg	in 1000 CHF	45 605	71 457
• Veränderung	in %	–36,18	–
Halbjahresgewinn	in 1000 CHF	41 739	35 839
• Veränderung	in %	16,46	–

Kennzahlen zur Bilanz		30.06.2015	31.12.2014
Kundenausleihungen in % der Bilanzsumme	in %	55,12	56,57
Hypothekarforderungen in % der Kundenausleihungen	in %	79,01	77,87
Kundeneinlagen in % der Bilanzsumme	in %	53,88	55,05
Eigenkapitalquote	in %	12,52	10,27

Kennzahlen zur Erfolgsrechnung		1. Halbjahr 2015	1. Halbjahr 2014
Cost-Income-Ratio I	in %	51,35	54,07
Cost-Income-Ratio II	in %	75,80	60,54

¹⁾ Unrevidiert.

²⁾ Bilanz vor Gewinnverwendung.

STAMMHAUS BKB – BILANZ PER 30.06.2015

Aktiven	30.06.2015¹⁾ in 1000 CHF	31.12.2014²⁾ in 1000 CHF	Veränderung absolut	Veränderung in %
Flüssige Mittel	3 202 786	3 345 779	–142 993	–4,3
Forderungen gegenüber Banken	2 145 479	1 979 140	166 339	8,4
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	100 000	–	100 000	–
Forderungen gegenüber Kunden	2 639 514	2 840 430	–200 916	–7,1
Hypothekarforderungen	9 934 031	9 992 291	–58 260	–0,6
Handelsgeschäft	1 949 363	1 784 731	164 632	9,2
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	739 015	723 134	15 881	2,2
Finanzanlagen	941 619	902 020	39 599	4,4
Aktive Rechnungsabgrenzungen	66 330	60 428	5 902	9,8
Beteiligungen	382 001	394 393	–12 392	–3,1
Sachanlagen	85 364	89 697	–4 333	–4,8
Sonstige Aktiven	624 598	572 213	52 385	9,2
Total Aktiven	22 810 100	22 684 256	125 844	0,6

Total nachrangige Forderungen	10 758	12 693	–1 935	–15,2
• davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	–	–	–	–

Passiven	30.06.2015	31.12.2014	Veränderung absolut	Veränderung in %
Verpflichtungen gegenüber Banken	3 129 937	3 112 333	17 604	0,6
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	124 967	120 254	4 713	3,9
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	12 289 932	12 488 452	–198 520	–1,6
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	39 429	71 845	–32 416	–45,1
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	322 912	300 947	21 965	7,3
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	45 703	46 241	–538	–1,2
Kassenobligationen	33 001	41 357	–8 356	–20,2
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	3 441 325	3 256 960	184 365	5,7
Passive Rechnungsabgrenzungen	82 043	79 893	2 150	2,7
Sonstige Passiven	289 419	255 220	34 199	13,4
Rückstellungen	155 120	180 608	–25 488	–14,1
Reserven für allgemeine Bankrisiken	2 151 966	2 032 215	119 751	5,9
Gesellschaftskapital	354 150	254 150	100 000	39,3
Gesetzliche Kapitalreserve	147 750	147 750	–	–
Gesetzliche Gewinnreserve	341 853	329 259	12 594	3,8
Eigene Kapitalanteile (Minusposition)	–182 505	–105 405	–77 100	73,1
Gewinnvortrag	1 359	1 103	256	23,2
Halbjahres-/Jahresgewinn	41 739	71 074	–	–
Total Passiven	22 810 100	22 684 256	125 844	0,6

Total nachrangige Verpflichtungen	100 742	1 437	99 305	–
• davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	100 000	–	100 000	–

Ausserbilanzgeschäfte	30.06.2015	31.12.2014	Veränderung absolut	Veränderung in %
Eventualverpflichtungen	157 438	264 790	–107 352	–40,5
Unwiderrufliche Zusagen	1 250 613	1 574 546	–323 933	–20,6
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	42 507	42 507	–	–
Verpflichtungskredite	–	–	–	–

¹⁾ Unrevidiert.

²⁾ Bilanz vor Gewinnverwendung.

STAMMHAUS BKB – ERFOLGSRECHNUNG 1. HALBJAHR 2015

	1. Halbjahr 2015 ¹⁾ in 1000 CHF	1. Halbjahr 2014 in 1000 CHF	Veränderung absolut	Veränderung in %
Erfolg aus dem Zinsengeschäft				
Zins- und Diskontertrag	120 020	125 857	-5 837	-4,6
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	9 464	15 213	-5 749	-37,8
Zinsaufwand	-42 341	-46 681	4 340	-9,3
Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft	87 143	94 389	-7 246	-7,7
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	155	-3 676	3 831	-
Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft	87 298	90 713	-3 415	-3,8
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft				
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	32 704	36 493	-3 789	-10,4
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	3 393	3 379	14	0,4
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	9 796	10 929	-1 133	-10,4
Kommissionsaufwand	-6 216	-5 574	-642	11,5
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	39 677	45 227	-5 550	-12,3
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	37 715	26 002	11 713	45,0
Übriger ordentlicher Erfolg				
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	76	26	50	-
Beteiligungsertrag	10 370	10 150	220	2,2
Liegenschaftenerfolg	999	1 020	-21	-2,1
Anderer ordentlicher Ertrag	13 181	11 195	1 986	17,7
Anderer ordentlicher Aufwand	-852	-3 237	2 385	-73,7
Übriger ordentlicher Erfolg	23 774	19 154	4 620	24,1
Geschäftsertrag	188 464	181 096	7 368	4,1
Geschäftsaufwand				
Personalaufwand	-58 306	-57 648	-658	1,1
Sachaufwand	-35 363	-34 594	-769	2,2
Gewährträger-Abgeltung	-3 100	-5 677	2 577	-45,4
Geschäftsaufwand	-96 769	-97 919	1 150	-1,2
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-6 502	-7 714	1 212	-15,7
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-39 588	-4 006	-35 582	-
Geschäftserfolg	45 605	71 457	-25 852	-36,2
Ausserordentlicher Ertrag	115 886	4	115 882	-
Ausserordentlicher Aufwand	-	-	-	-
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	-119 750	-35 000	-84 750	-
Steuern	-2	-622	620	-99,7
Halbjahresgewinn	41 739	35 839	5 900	16,5

¹⁾ Unrevidiert.

STAMMHAUS BKB – NACHWEIS DES EIGENKAPITALS

	Gesellschafts- kapital	Gesetzliche Kapital- reserve	Gesetzliche Gewinn- reserve	Reserven für allgemeine Bankrisiken	Freiwillige Gewinn- reserven und Gewinn- bzw. Verlustvortrag	Eigene Kapitalanteile (Minus- position)	Perioden- erfolg	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
Total Eigenkapital per 31.12.2014	254 150	147 750	329 259	2 032 215	1 103	-105 405	71 074	2 730 146
Kapitalerhöhung/-herabsetzung	100 000	-	-	-	-	-	-	100 000
Aufwertung infolge Änderung der Rechnungslegung	-	-	-	-	-	-80 312	-	-80 312
Erwerb eigener Kapitalanteile	-	-	-	-	-	-247	-	-247
Veräusserung eigener Kapitalanteile	-	-	-	-	-	3 459	-	3 459
Gewinn (Verlust) aus Veräusserung eigener Kapitalanteile	-	-	-1 242	-	-	-	-	-1 242
Gewinnverwendung aus dem Vorjahr	-	-	-	-	71 074	-	-71 074	-
Dividenden und andere Ausschüttungen	-	-	-13 836	-	-70 818	-	-	-56 982
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der Reserven für allgemeine Bankrisiken	-	-	-	119 751	-	-	-	119 751
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der anderen Reserven	-	-	-	-	-	-	-	-
Halbjahres-/Jahresgewinn	-	-	-	-	-	-	41 739	41 739
Total Eigenkapital per 30.06.2015	354 150	147 750	341 853	2 151 966	1 359	-182 505	41 739	2 856 312

STAMMHAUS BKB – ANHANG HALBJAHRESBERICHT

ÄNDERUNGEN IN DEN BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZEN UND ALLFÄLLIGE FEHLERKORREKTUREN SOWIE DEREN AUSWIRKUNGEN AUF DEN ZWISCHENABSCHLUSS

Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze des Stammhauses Basler Kantonalbank wurden per 01.01.2015 an das neue FINMA-Rundschreiben 2015/1 «Rechnungslegung Banken» angepasst. Die Neuerungen leiten sich vor allem aus dem revidierten Rechnungslegungsrecht im Schweizerischen Obligationenrecht sowie den internationalen Entwicklungen ab. Die revidierten Vorgaben erfordern insbesondere Anpassungen in der Bilanzstruktur und bei der Gliederung der Erfolgsrechnung.

Im statutarischen Einzelabschluss mit zuverlässiger Darstellung des Stammhauses Basler Kantonalbank wurden reine Umgliederungen ausserhalb des Periodenerfolgs vorgenommen. Die wesentlichsten Anpassungen werden nachfolgend erläutert:

- Geldmarktpapiere werden neu entsprechend den Gegenparteien ausgewiesen. Dadurch erhöhen sich per 31.12.2014 die Forderungen gegenüber Banken um +2,0 Mio. CHF sowie die Verpflichtungen gegenüber Banken um +2,7 Mio. CHF.
- Wertberichtigungen für Ausfallrisiken werden neu direkt mit den ausstehenden Forderungen verrechnet. Dadurch reduziert sich der Bilanzwert der Forderungen gegenüber Banken und Kunden sowie die Hypothekarforderungen per 31.12.2014 um insgesamt –194,9 Mio. CHF. Die Veränderungen der ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen und Verluste aus dem Zinsengeschäft werden neu als Teil des Zinsergebnisses ausgewiesen (–3,7 Mio. CHF für das 1. Halbjahr 2014).
- Positive und negative Wiederbeschaffungswerte von derivativen Finanzinstrumenten inklusive der damit zusammenhängenden Barbestände, die zur Sicherheit hinterlegt werden (z.B. Margin Accounts), werden neu aufgerechnet (Netting), wenn mit der betreffenden Gegenpartei eine nach den geltenden Gesetzen durchsetzbare Vereinbarung besteht. Durch die Aufrechnung reduzieren sich die positiven Wiederbeschaffungswerte um –3,7 Mia. CHF, die negativen Wiederbeschaffungswerte um –3,9 Mia. CHF, die Forderungen gegenüber Banken um –520,3 Mio. CHF, die Verpflichtungen gegenüber Banken um –739,5 Mio. CHF, die Forderungen gegenüber Kunden um –375,7 Mio. CHF und die Verpflichtungen aus Kundeneinlagen um –6,8 Mio. CHF per 31.12.2014.
- Der Ausweis von eigenen Beteiligungstiteln erfolgt als Negativposition vom Eigenkapital aufgrund der geänderten Bestimmungen. Für den Abschluss des Stammhauses Basler Kantonalbank ergibt sich dadurch eine reine Umgliederung (ohne Bewertungsanpassung) per 31.12.2014 in Höhe von 105,4 Mio. CHF. Per 01.01.2015 erfolgte die Bewertung der eigenen

Beteiligungstitel zu Anschaffungskosten, was eine erfolgswirksame Aufwertung bedingte, welche vollständig den Reserven für allgemeine Bankrisiken zugewiesen wurde.

- Shortbestände im Zusammenhang mit den im Handelsgeschäft getätigten Transaktionen werden neu in der Position Verpflichtungen aus Handelsgeschäften ausgewiesen. Per 31.12.2014 wird in dieser Position ein Volumen von 71,8 Mio. CHF offengelegt.
- Forderungen und Verpflichtungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities-Borrowing- sowie Securities-Lending-Geschäften und Repurchase- und Reverse-Repurchase-Geschäften werden neu in den Positionen Forderungen und Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften ausgewiesen. Durch die Umgliederung werden per 31.12.2014 Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften in Höhe von 120,3 Mio. CHF ausgewiesen.
- Der Erfolg aus Zinsabsicherungsgeschäften (Makro-Hedges) wird je nach Saldo entweder im Zins- und Diskontertrag (positiver Saldo) oder im Zinsaufwand (negativer Saldo) erfasst. Durch diese Anpassung kommt es im 1. Halbjahr 2014 zu einer Umgliederung im Zins- und Diskontertrag sowie im Zinsaufwand von +7,1 Mio. CHF.
- Die gewinnunabhängige Abgeltung der Staatsgarantie wird neu als eigene Position im Geschäftsaufwand ausgewiesen. Infolgedessen kommt es für das 1. Halbjahr 2014 zu einer Umgliederung der Gewährsträger-Abgeltung in Höhe von –5,7 Mio. CHF.

HINWEISE AUF FAKTOREN, WELCHE DIE WIRTSCHAFTLICHE LAGE DER BANK WÄHREND DER BERICHTSPERIODE SOWIE IM VERGLEICH ZUR VORPERIODE BEEINFLUSST HABEN

Die wirtschaftliche Lage des Stammhauses Basler Kantonalbank wurde durch die Aufhebung des Euro-Mindestkurses per 15.01.2015 und durch die Einführung von Negativzinsen per 22.01.2015 durch die Schweizerische Nationalbank beeinflusst. Für das zweite Semester 2015 geht das Stammhaus Basler Kantonalbank aufgrund von zusätzlichen Erträgen aus der Absicherung gegen Zinsänderungsrisiken von einem stabilen Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft aus.

Die ökonomische Situation des Stammhauses Basler Kantonalbank wird von den Ergebnissen der Griechenland-Krise nur unwesentlich beeinflusst werden. Die indirekten Auswirkungen – wie beispielsweise die wirtschaftlichen Folgen in Europa sowie die Konsequenzen für den Geld- und Kapitalmarkt in der Schweiz – können derzeit nur schwer abgeschätzt werden. Eine zeitnahe Überwachung und Beurteilung der Lage ist vonseiten der Basler Kantonalbank sichergestellt.

WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM STICHTAG DES ZWISCHENABSCHLUSSES

Nach dem Bilanzstichtag sind keine ausserordentlichen Ereignisse eingetreten, die einen massgeblichen Einfluss auf die Vermögens-, die Finanz- und die Ertragslage des Stammhauses Basler Kantonalbank in der vergangenen Periode gehabt hätten.

AUSSERORDENTLICHER ERTRAG

	1. Halbjahr 2015 in 1000 CHF	1. Halbjahr 2014 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Realisationsgewinne aus veräusserten Beteiligungen und Sachanlagen	35 571	–	35 571
Aufwertung Beteiligungen/Finanzanlagen	3	4	–1
Aufwertung eigene Kapitalanteile infolge Änderung der Rechnungslegung	80 312	–	80 312
Übriger betriebs- und periodenfremder Ertrag	–	–	–
Total ausserordentlicher Ertrag	115 886	4	115 882

AUSSERORDENTLICHER AUFWAND

	1. Halbjahr 2015 in 1000 CHF	1. Halbjahr 2014 in 1000 CHF	Veränderung absolut
Zuweisung Reserven für allgemeine Bankrisiken	–	–	–
Realisationsverluste aus veräusserten Beteiligungen und Sachanlagen	–	–	–
Übriger betriebs- und periodenfremder Aufwand	–	–	–
Total ausserordentlicher Aufwand	–	–	–

Basler Kantonalbank

Hauptsitz
Aeschenvorstadt 41
Postfach
4002 Basel

Telefon 061 266 33 33
Telefax 061 266 29 59

beratungcenter@bkb.ch
www.bkb.ch

Offenlegung Eigenmittel und Liquidität



Offenlegung Eigenmittel und Liquidität Konzern
per 30.6.2015



**Basler
Kantonalbank**
fair banking

OFFENLEGUNG EIGENMITTEL UND LIQUIDITÄT

Der Konzern Basler Kantonalbank verfügt per 30. Juni 2015 mit einer Gesamtkapitalquote von 17,51% über eine gute Eigenkapitalausstattung und weist eine äusserst komfortable Quote für die kurzfristige Liquidität (LCR) von 133,54% im 2. Quartal 2015 aus.

Eigenmittel

Die Eigenkapitalbasis des Konzerns hat sich per 30. Juni 2015, gemessen an der Gesamtkapitalquote, im Vergleich zur letzten Berichterstattung vom 31. Dezember 2014 mit einer Zunahme von +2,23%-Punkten deutlich verbessert. Diese Erhöhung ist im Wesentlichen auf der Erhöhung des Dotationskapitals durch den Kanton Basel-Stadt von 100,0 Mio. CHF sowie der Aufnahme einer AT1-Anleihe ebenfalls von 100,0 Mio. CHF zurückzuführen.

Per 1. Januar 2013 wurden in der Schweiz die neuen Eigenmittelvorschriften zur Umsetzung von Basel III mit Übergangsbestimmungen in Kraft gesetzt. Der Konzern Basler Kantonalbank verzichtet auf die Anwendung der Übergangsbestimmungen (Art. 137–142 ERV) zur weiteren Anwendung des Schweizer Standardansatzes und setzt bereits seit dem 1. Januar 2013 die neuen Basel III Vorschriften vollständig um. Die erforderlichen Mindesteigenmittel und der Eigenmittelpuffer werden gemäss Art. 143 und Art. 144 ERV entsprechend den Übergangsbestimmungen ausgewiesen.

Gemäss Art. 44 ERV kann die Schweizerische Nationalbank dem Bundesrat beantragen, die Banken zu verpflichten, einen antizyklischen Puffer von maximal 2.50% der gewichteten Positionen in der Schweiz in Form von hartem Kernkapital (CET1) zu halten. Am 13. Februar 2013 aktivierte der Bundesrat auf Antrag der Schweizerischen Nationalbank und nach Anhörung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) den antizyklischen Puffer. Die Banken waren damit seit dem 30. September 2013 verpflichtet, zusätzliche Eigenmittel im Umfang von 1.00% des risikogewichteten Hypothekarvolumens zur Finanzierung von Wohnliegenschaften in der Schweiz zu halten. Dieser sektorielle antizyklische Kapitalpuffer wurde ab dem 30. Juni 2014 auf 2.00% erhöht und ist seither unverändert.

Der Konzern Basler Kantonalbank verfügt per 30. Juni 2015 über ein regulatorisches Kapital von 3 601,8 Mio. CHF. Die Summe der risikogewichteten Positionen beträgt 20 556,4 Mio. CHF. Somit ergibt sich, als Verhältnis des regulatorischen Kapitals zu den risikogewichteten Positionen, eine Gesamtkapitalquote von 17,51%, die einer Eigenmittelanforderung von 13,71 % gegenübersteht. Folglich übertrifft das verfügbare regulatorische Kapital die Zielgrösse um 3,80% oder 782,0 Mio. CHF.

Die erstmals offengelegte Quote für die ungewichtete Eigenmittelanforderung (Leverage Ratio) beträgt 8,77% per 30. Juni 2015 (31. Dezember 2014: 8,21%).

Liquidität

In der Schweiz sind seit 1. Januar 2015 international harmonisierte, quantitative Liquiditätsvorschriften zu erfüllen. Per 30. Juni 2015 erfolgt nun die erstmalige Offenlegung zur Quote für die kurzfristige Liquidität (Liquidity Coverage Ratio – LCR). Beim Konzern BKB stehen im 1. Quartal 2015 durchschnittliche qualitativ hochwertige, liquide Aktiven von 4 891,0 Mio. CHF einem durchschnittlichen Nettomittelabfluss von 3 910,2 Mio. CHF gegenüber, was eine LCR von 125,08% ergibt. Für das 2. Quartal 2015 stehen im Vergleich zum 1. Quartal 2015 höhere qualitativ hochwertige, liquide Aktiven von 5 302,3 Mio. CHF einem nur leicht höheren Nettomittelabfluss von 3 970,7 Mio. CHF gegenüber. Dies führt im Vergleich zum Vorquartal zu einer um +8,46% höheren LCR von 133,54% für das 2. Quartal 2015.

Auf den folgenden Seiten gibt die Basler Kantonalbank einen vertieften Einblick in die Eigenmittel- und Liquiditätssituation des Konzerns. Mit den publizierten quantitativen und qualitativen Informationen trägt der Konzern Basler Kantonalbank den Offenlegungsvorschriften gemäss dem FINMA-Rundschreiben 2008/22 «Offenlegung Banken» vollumfänglich Rechnung.

OFFENLEGUNG EIGENMITTEL UND LIQUIDITÄT

Zum Unternehmen

Die Basler Kantonalbank nahm am 1. Oktober 1899 ihre Geschäftstätigkeit auf. Ihr Angebot umfasste neben der Kreditvergabe und der Annahme von Spargeldern auch Börsengeschäfte. Seit dem Jahr 2000 hält die Basler Kantonalbank die Mehrheit an der gesamtschweizerisch tätigen Bank Coop. Heute gehört der Konzern Basler Kantonalbank zu den zehn grössten Schweizer Bankengruppen. Das Marktgebiet des Konzerns Basler Kantonalbank umfasst die ganze Schweiz. Während das Stammhaus Basler Kantonalbank im Retailgeschäft, bei den KMU und im Private Banking im Wirtschaftsraum Nordwestschweiz über ein dichtes Filialnetz verfügt und eine führende Stellung einnimmt, besteht im Ausleihungsgeschäft keine geografische Beschränkung. So werden Firmenkunden, Institutionelle Kunden und öffentlich-rechtliche Körperschaften bei komplexen Finanzierungsbedürfnissen und anspruchsvollen Anlagelösungen sowie bei Handels- und Kapitalmarktbedürfnissen vom Stammhaus Basler Kantonalbank in der gesamten Schweiz beraten und betreut. Gesamtschweizerisch tätig ist auch die Bank Coop AG, die als vertriebsorientierte Retailbank die volle Dienstleistungspalette einer Universalbank anbietet und mit ihren 33 Geschäftsstellen in sämtlichen Landesteilen präsent ist.

Die vorliegende Offenlegung zeigt die Risiko-, Eigenmittel- und Liquiditätssituation des Konzerns Basler Kantonalbank. Der Konzernabschluss basiert auf einheitlich gültigen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen. Die Offenlegung wird auf der Basis des nach True and Fair View erstellten Konzernabschlusses vorgenommen und vermittelt damit ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage.

Zum Konsolidierungskreis

Der Konsolidierungskreis des Konzerns Basler Kantonalbank umfasst die Abschlüsse des Stammhauses BKB, denjenigen der direkt gehaltenen hundertprozentigen Tochtergesellschaft BKB Finance Ltd., Guernsey, sowie den Abschluss der Bank Coop, Basel, einschliesslich der jeweiligen Beteiligungsgesellschaften. Die Einzelabschlüsse der Konzerngesellschaften basieren auf einheitlichen, konzernweit gültigen Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätzen. Der für die Eigenmittelunterlegung relevante Konsolidie-

rungskreis ist mit dem Konsolidierungskreis gemäss Rechnungslegung identisch.

Der Konzern Basler Kantonalbank besitzt noch weitere wesentliche Beteiligungen (Kapitalquote >10%), die nicht konsolidiert werden.

Folgende Beteiligungen werden nach dem Schwellwertverfahren (gem. Art. 33–40 ERV) behandelt. Dabei wird der über dem Schwellwert liegende Anteil direkt vom Eigenkapital abgezogen, während der Anteil unter dem Schwellwert risikogewichtet wird:

- RSN Risk Solution Network AG, Zürich
- Caleas AG, Zürich

Folgende Beteiligungen werden risikogewichtet:

- Aktiengesellschaft zum Storchen, Basel
- ErfindungsVerwertung AG, Basel
- BTG Mezzfin AG, Basel

Eigenmittelunterlegung

Im Folgenden werden die angewandten Verfahren zur Berechnung der Kredit-, Markt- und der operationellen Risiken erläutert. Nach Basel III stehen unterschiedliche Ansätze zur Verfügung.

Der Konzern verzichtet auf die Anwendung der Übergangsbestimmungen gemäss ERV zur weiteren Anwendung des Schweizer Standardansatzes bis 31. Dezember 2018 und zur Kalkulation der anrechenbaren Eigenmittel. Seit dem 1. Januar 2013 sind die Basel III Vorschriften vollständig umgesetzt.

Bei der Berechnung der erforderlichen Eigenmittel für Kreditrisiken nutzt der Konzern Basler Kantonalbank für Derivate die Marktwertmethode. Für das Risiko möglicher Wertanpassungen von Derivaten (Credit Valuation Adjustments – CVA) wird der Standardansatz verwendet. Deckungen werden nach dem umfassenden Ansatz berücksichtigt. Die Kalkulation der Marktrisiken erfolgt bei den Tochtergesellschaften nach dem Standardansatz. Die Basler Kantonalbank wendet für die Handelsbestände das Modellverfahren an. Die Berechnung der operationellen Risiken erfolgt nach dem Basisindikatoransatz.

OFFENLEGUNG EIGENMITTEL KONZERN PER 30.6.2015

Die folgenden Tabellen geben Auskunft über die Zusammensetzung der anrechenbaren und erforderlichen Eigenmittel des Konzerns Basler Kantonalbank. Wir weisen Sie darauf hin, dass Rundungsdifferenzen bestehen können.

Konzernbilanz (in TCHF)¹⁾

Aktiven	Referenz ²⁾	30.6.2015	31.12.2014 ³⁾
Flüssige Mittel		5 078 166	4 710 370
Forderungen gegenüber Banken		1 545 248	1 857 605
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften		100 000	0
Forderungen gegenüber Kunden		3 249 200	3 417 521
Hypothekarforderungen		23 645 053	23 619 395
Handelsgeschäft		1 937 721	1 775 108
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente		644 080	688 135
Finanzanlagen		1 078 600	1 052 410
Aktive Rechnungsabgrenzungen		82 436	79 129
Nicht konsolidierte Beteiligungen		41 100	53 136
Sachanlagen		181 880	188 972
Sonstige Aktiven		645 939	583 729
Total Aktiven		38 229 423	38 025 512
Passiven			
Verpflichtungen gegenüber Banken		3 362 986	3 315 436
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften		124 967	120 254
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen		23 984 887	23 996 803
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften		39 429	71 846
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente		219 675	244 518
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung		45 786	64 414
Kassenobligationen		145 950	163 558
Anleihen und Pfandbriefdarlehen		6 101 695	5 978 530
Passive Rechnungsabgrenzungen		157 594	156 085
Sonstige Passiven		260 921	234 878
Rückstellungen		175 272	198 429
davon als T2 anrechenbar	A	1 801	3 971
Total Fremdkapital		34 619 162	34 544 750
davon nachrangige Verpflichtungen, anrechenbar als zusätzliches Kernkapital (AT1)	G	100 000	0
Reserven für allgemeine Bankrisiken	D	2 277 983	2 238 729
Gesellschaftskapital		354 150	254 150
davon als CET1 anrechenbar	B	304 000	204 000
davon als AT1 anrechenbar	C	50 150	50 150
Offene Reserven	D	669 803	635 354
Eigene Beteiligungstitel	E	-182 505	-186 436
Minderheitsanteile am Kapital		434 406	427 918
davon als CET1 anrechenbar	F	380 580	379 772
Periodengewinn ⁴⁾		56 424	111 047
Total Eigenkapital		3 610 261	3 480 762
Total Passiven		38 229 423	38 025 512

¹⁾ Der regulatorische Konsolidierungskreis nach Eigenmittelverordnung ist mit demjenigen der Rechnungslegung identisch.

²⁾ Referenz zu anrechenbaren Eigenmittel.

³⁾ Anpassung der Vorjahreswerte infolge einer Änderung der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze.

⁴⁾ Der Periodengewinn wird per 30.6.2015 in den anrechenbaren Eigenmitteln nicht berücksichtigt. Per 31.12.2014 wurde der Periodengewinn in den anrechenbaren Eigenmitteln der Minderheitsanteile (Erhöhung um 5 685 TCHF – Referenz F) und in den offenen Reserven (Erhöhung um 36 294 TCHF – Referenz D) berücksichtigt.

OFFENLEGUNG EIGENMITTEL KONZERN PER 30.6.2015

Anrechenbare Eigenmittel Konzern (in TCHF)

	Referenz ¹⁾	30.6.2015	31.12.2014
Hartes Kernkapital (CET1)			
Ausgegebenes einbezahltes Gesellschaftskapital, vollständig anrechenbar	B	304 000	204 000
Gewinnreserven, inkl. Reserven für allgemeine Bankrisiken/ Gewinn- (Verlust)vortrag und Periodengewinn (-verlust) ²⁾	D	2 777 957	2 717 671
Kapitalreserven und Fremdwährungsumrechnungsreserve	D	169 829	192 705
Minderheitsanteile	F	380 580	379 772
Hartes Kernkapital vor Anpassungen		3 632 366	3 494 148
Anpassungen bezüglich des Harten Kernkapitals			
Betrag, um den die AT1-Abzüge das AT1-Kapital übersteigen	E	-32 355	-136 286
Summe der Anpassungen des Harten Kernkapitals		-32 355	-136 286
Hartes Kernkapital (Net CET1)		3 600 011	3 357 862
Zusätzliches Kernkapital (Net AT1)			
Ausgegebene und einbezahlte Instrumente, vollständig anrechenbar		150 150	50 150
davon Eigenkapitalinstrumente gemäss Abschluss	C	50 150	50 150
davon Schuldtitelinstrumente gemäss Abschluss	G	100 000	0
Summe des zusätzlichen Kernkapitals vor Anpassungen		150 150	50 150
Netto-Long-Position in eigenen AT1-Instrumenten	E	-150 150	-50 150
Summe der AT1-Anpassungen		-150 150	-50 150
Zusätzliches Kernkapital (Net AT1)		0	0
Kernkapital (Net Tier 1)		3 600 011	3 357 862
Ergänzungskapital (T2)			
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Abschreibungen aus Vorsichtsgründen	A	1 801	3 971
Ergänzungskapital (Net T2)		1 801	3 971
Regulatorisches Kapital (Net T1 und Net T2)		3 601 812	3 361 833

¹⁾ Referenz von Bilanz.

²⁾ Der Periodengewinn wird per 30.6.2015 in den anrechenbaren Eigenmitteln nicht berücksichtigt. Per 31.12.2014 wurde der Periodengewinn in den anrechenbaren Eigenmitteln berücksichtigt (Zuweisung zu den Reserven 36 294 TCHF – Referenz D).

OFFENLEGUNG EIGENMITTEL KONZERN PER 30.6.2015

Erforderliche Eigenmittel Konzern (in TCHF)

	verwendeter Ansatz	30.6.2015	31.12.2014
Kreditrisiko	Standardansatz BIZ	1 414 138	1 470 274
davon Kursrisiko bezüglich der Beteiligungstitel im Bankenbuch		5 093	7 192
davon Kreditrisiko gegenüber zentralen Gegenpartei (CCP)		4 398	0
davon Credit Valuation Adjustments (CVA)		87 943	92 720
Nicht gegenparteibezogene Risiken	Standardansatz BIZ	15 861	16 765
Marktrisiko		124 985	175 792
davon auf Zinsinstrumente (allgemeines und spezifisches Marktrisiko)	Marktrisiko-Standardansatz	7 830	10 335
davon auf Beteiligungstitel	Marktrisiko-Standardansatz	297	484
davon auf Devisen und Gold	Marktrisiko-Standardansatz	6 181	6 181
davon auf Rohstoffe	Marktrisiko-Standardansatz	2 649	2 615
davon auf Zinsinstrumente, Beteiligungstitel, Devisen-, Gold- und Rohstoffpositionen	Marktrisiko-Modellansatz	108 028	156 157
Operationelle Risiken	Basisindikatoransatz	90 011	93 829
Mit 250% risikogewichtete Positionen (unter Schwellenwert 3 liegend)		318	2 859
Erforderliche Mindesteigenmittel		1 645 313	1 759 519
Summe der risikogewichteten Positionen	12.5 x Mindesteigenmittel	20 566 413	21 993 993

OFFENLEGUNG EIGENMITTEL KONZERN PER 30.6.2015

Kapitalquoten nach Basel III Konzern (in Prozent)

	Bemerkungen	30.6.2015	31.12.2014
Harte Kernkapitalquote (CET1-Quote)	auf Basis Mindesteigenmittel (8%)	17,50	15,27
Kernkapitalquote (T1-Quote)	auf Basis Mindesteigenmittel (8%)	17,50	15,27
Gesamtkapitalquote	auf Basis Mindesteigenmittel (8%)	17,51	15,29
CET1 – Anforderungen gemäss ERV	nach ERV	6,21	5,64
davon Mindesteigenmittelanforderung		4,50	4,00
davon Eigenmittelpufferanforderung ¹⁾		0,00	0,00
davon antizyklischer Puffer		0,71	0,64
davon spezifische Anforderungen		1,00	1,00
Verfügbares CET1 zur Deckung der Mindest- und Pufferanforderungen, nach Abzug der AT1 und T2 Anforderungen, die durch CET1 erfüllt werden	nach ERV	14,01	11,29
CET1 – Eigenmittelziel nach FINMA-RS 11/2 zuzüglich des antizyklischen Puffers und spezifischen Anforderungen ²⁾	FINMA-RS 11/2	9,51	9,44
Verfügbares CET1 ³⁾		13,31	11,09
T1 – Eigenmittelziel nach FINMA-RS 11/2 zuzüglich des antizyklischen Puffers und spezifischen Anforderungen	FINMA-RS 11/2	11,31	11,24
Verfügbares T1 ⁴⁾		15,11	12,89
Ziel für das regulatorische Kapital nach FINMA-RS 11/2 zuzüglich des antizyklischen Puffers und spezifischen Anforderungen	FINMA-RS 11/2	13,71	13,64
Verfügbares regulatorisches Kapital		17,51	15,29
Überschuss regulatorisches Kapital		3,80	1,65
Überschuss regulatorisches Kapital (in TCHF)		782 023	361 130

¹⁾ Der Eigenmittelpuffer nach ERV tritt per 1.1.2016 in Kraft.

²⁾ Gemäss FINMA-RS 11/2 «Eigenmittelpuffer und Kapitalplanung Banken» unterliegt der Konzern Basler Kantonalbank der Aufsichtskategorie 3 und muss zusätzliche Eigenmittelerfordernisse erfüllen.

³⁾ Nach Abzug der AT1- und T2-Anforderungen von 1,8% resp. 2,4%.

⁴⁾ Nach Abzug der T2-Anforderungen von 2,4%.

Beträge unter den Schwellenwerten für Abzüge (vor Risikogewichtung/in TCHF)

	Betrag 30.6.2015	Schwellenwert 30.6.2015	Betrag 31.12.2014	Schwellenwert 31.12.2014
Nicht qualifizierte Beteiligungen im Finanzsektor	31 061	360 001 ¹⁾	239 858	335 786 ¹⁾
Andere qualifizierte Beteiligungen im Finanzsektor	1 912	360 001 ²⁾	14 927	335 786 ²⁾

¹⁾ Schwellenwert 1 nach Art. 35 Abs. 2 ERV.

²⁾ Schwellenwert 2 nach Art. 35 Abs. 3 ERV.

Anwendbare Obergrenze für den Einbezug im Ergänzungskapital (T2/in TCHF)

	Bemerkungen	30.6.2015	31.12.2014
Anrechenbare Wertberichtigungen im Ergänzungskapital (T2)	Standardansatz BIZ	1 801	3 971
Obergrenze für die Anrechnung der Wertberichtigungen	Standardansatz BIZ	207 218	215 243

OFFENLEGUNG EIGENMITTEL KONZERN PER 30.6.2015

Die Tabelle über die regulatorischen Eigenkapitalinstrumente zeigt die Merkmale des Dotationskapitals und der Partizipationsscheine der Basler Kantonalbank.

Merkmale regulatorischer Eigenkapitalinstrumente

	Dotationskapital	Partizipationsschein	Tier 1-Anleihe
Emittent	Basler Kantonalbank	Basler Kantonalbank	Basler Kantonalbank
Identifikation (z.B. ISIN)	n/a	CH0009236461	CH0275764600
Geltendes Recht des Instruments	Schweizer Recht	Schweizer Recht	Schweizer Recht

Aufsichtsrechtliche Behandlung

Berücksichtigung unter den Basel-III-Übergangsregelungen (CET1/AT1/T2)	Hartes Kernkapital (CET1)	Zusätzliches Kernkapital (AT1)	Zusätzliches Kernkapital (AT1)
Berücksichtigung nach der Basel-III-Übergangsphase (CET1/AT1/T2)	Hartes Kernkapital (CET1)	Zusätzliches Kernkapital (AT1)	Zusätzliches Kernkapital (AT1)
Anrechenbar auf Solo-/Konzern-/Solo- und Konzernebene	Solo- und Konzernebene	Solo- und Konzernebene	Solo- und Konzernebene
Beteiligungstitel/Schuldtitle/hybride Instrumente/sonstige Instrumente	Sonstige Instrumente	Beteiligungstitel	Hybride Instrumente (Nachrangige Anleihe mit bedingtem Forderungsverzicht)
An regulatorisches Eigenkapital anrechenbarer Betrag (gemäss letztem Eigenmittelnachweis)	304 000 TCHF	50 150 TCHF	100 000 TCHF
Nennwert des Instruments	304 000 TCHF	5 900 000 Stück je 8.50	100 000 TCHF
Rechnungslegungsposition	Gesellschaftskapital	Gesellschaftskapital	Anleihen und Pfandbriefdarlehen
Ursprüngliches Ausgabedatum	1.10.1899	1.7.1986	1.4.2015
Unbegrenzt oder mit Verfalltermin	Unbegrenzt	Unbegrenzt	Unbegrenzt
Ursprüngliches Fälligkeitsdatum	n/a	n/a	n/a
Durch Emittenten kündbar (mit vorheriger Zustimmung der Aufsichtsbehörde)	Nein	Nein	Ja
Wälbarer Kündigungstermin/bedingte Kündigungstermine/Tilgungsbetrag	n/a	n/a	Erstmals am 1.4.2020 Tilgung der Anleihe als Ganzes
Spätere Kündigungstermine, wenn anwendbar	n/a	n/a	Danach jährlich per 1.4

OFFENLEGUNG EIGENMITTEL KONZERN PER 30.6.2015

	Dotationskapital	Partizipationsschein	Tier 1-Anleihe
Coupons/Dividenden			
Fest/variable/zuert fest und dann variable/zuert variable und dann fest	n/a	Variabel	Fest mit Neufestsetzung alle 5 Jahre 3,000% bis zum, 1.4.2020, danach Neufestsetzung alle 5 Jahre auf Basis 5-Jahres CHF-Swap (Minimum 0%) plus Aufschlag von 300 Basispunkten
Nominalcoupon und etwaiger Referenzindex	n/a	n/a	Ja. Keine Gewinnausschüttung oder Rückkauf von Partizipationsscheinen, wenn Coupon nicht vollständig bezahlt wird
Bestehen eines «Dividenden-Stopps» (Dividendenverzicht auf dem Instrument führt zu einer Aufhebung der Dividenden auf ordentlichen Aktien)	n/a	Nein	
Zinszahlung/Dividenden: völlig diskretionär/ teilweise diskretionär/zwingend	Gewinnausschüttung völlig diskretionär	Dividendenzahlung völlig diskretionär	Zinszahlung völlig diskretionär
Bestehen einer Zinserhöhungsklausel oder eines anderen Tilgungsanreizes	Nein	Nein	Nein
Nicht kumulativ oder kumulativ	Nicht kumulativ	Nicht kumulativ	Nicht kumulativ
Wandelbar oder nicht wandelbar	Nicht wandelbar	Nicht wandelbar	Nicht wandelbar, Forderungsverzicht Abschreibung bis Trigger-Ratio (5,125%) wieder erfüllt ist, vollständige Abschreibung im Insolvenzfall
Abschreibungsmerkmal	n/a	n/a	Quote Hartes Kernkapital (CET1) fällt unter 5,125%, Beanspruchung von Hilfeleistungen der öffentlichen Hand, die Finanzmarktaufsicht (FINMA) ordnet eine Abschreibung bei drohender Insolvenz als Schutzmassnahme an
Auslöser für die Abschreibung	n/a	n/a	Abhängig vom Auslöser
Ganz/teilweise	n/a	n/a	Dauerhaft
Dauerhaft oder vorübergehend	n/a	n/a	
Bei vorübergehender Abschreibung: Mechanismus der Zuschreibung	n/a	n/a	n/a
Position in der Reihenfolge im Liquidationsfall (das jeweils ranghöhere Instrument nennen)	AT1-Instrumente	nachrangig zu allen nachrangigen Verpflichtungen ausser zu pari-passu Instrumenten	nachrangig zu allen anderen nachrangigen Verpflichtungen ausser zu pari-passu Instrumenten
Vorhandensein von Merkmalen, die eine volle Anerkennung unter Basel III verhindern	Nein	Nein	Nein

OFFENLEGUNG EIGENMITTEL KONZERN PER 30.6.2015

Die Tabelle zeigt die Kreditengagements nach Berücksichtigung des Kreditäquivalenzfaktors aber vor Risikogewichtung gegliedert nach der Bilanzstruktur. Die Positionsklassen sind nach Anwendung der Sicherheiten aufgegliedert (ultimate risk).

Verteilung der Kreditrisiken nach Gegenpartei (in TCHF)¹⁾

Kreditengagements	Zentral- regie- rungen/ Zentral- banken	Banken	OerK	Unternehmen	Retail/KMU ²⁾	Beteiligungs- titel	übrige Positionen	Total ³⁾
Bilanz								
Flüssige Mittel	0	0	0	0	0	0	5 078 166	5 078 166
Forderungen gegenüber Banken	0	1 338 951	204 599	1 698	0	0	0	1 545 248
Forderungen aus Wertpa- pierfinanzierungsgeschäften	0	0	100 000	0	0	0	0	100 000
Forderungen gegenüber Kunden	0	6 589	199 043	2 325 776	717 793	0	0	3 249 200
Hypothekarforderungen	2 398	11 710	53 210	2 418 430	21 159 305	0	0	23 645 053
Finanzanlagen/Schuldittel/ Wertschriften/Geldmarkt- papiere	185 794	231 011	186 823	387 357	0	42 444	22 166	1 055 594
Sonstige Aktiven	578 762	38 198	3 965	13 732	8 603	0	68 939	712 200
Positive WBW (Derivate)	5 901	255 373	137 353	183 752	61 702	0	0	644 080
Ausserbilanz								
Eventualverpflichtungen/ Verpflichtungskredite	0	753	193	84 419	10 496	0	0	95 861
Unwiderrufliche Zusagen	0	72	134 403	443 960	171 470	0	0	749 904
Einzahlungs- und Nach- schussverpflichtungen	0	0	0	42 507	0	0	18 350	60 857
Add-ons (Derivate)	4 096	542 985	402 296	286 877	9 326	0	0	1 245 581
Total 30.6.2015	776 951	2 425 641	1 421 883	6 188 508	22 138 695	42 444	5 187 621	38 181 744
Anteile per 30.6.2015 (in Prozent)	2,0	6,4	3,7	16,2	58,0	0,1	13,6	100,0
Total 31.12.2014	778 419	3 782 537	1 544 955	6 820 950	22 145 326	59 936	4 799 260	39 931 383
Anteile per 31.12.2014 (in Prozent)	1,9	9,5	3,9	17,1	55,5	0,2	12,0	100,0

¹⁾ Nach der Umrechnung ins Kreditäquivalent, aber vor Risikogewichtung und anhand der Sicherheiten aufgegliedert (Substitution bei Garantien). Derivate sind nach dem Marktwertverfahren berücksichtigt.

²⁾ KMU: Unternehmungen mit einem Kreditengagement von kleiner CHF 1,5 Mio., und die weniger als 50 Mitarbeitende beschäftigen.

³⁾ Die Totale basieren auf der Berechnung nach der Eigenmittelunterlegung für Kreditrisiken und können damit von den Bilanzwerten des publizierten Abschlusses abweichen. Insbesondere die Ausserbilanzpositionen sind mit den entsprechenden Kreditumrechnungsfaktoren gewichtet und ausgewiesen.

OFFENLEGUNG EIGENMITTEL KONZERN PER 30.6.2015

Der Konzern Basler Kantonalbank wendet zur Berücksichtigung von Sicherheiten den umfassenden Ansatz an. Die Position wird mit dem besicherten Positionsanteil nach Anwendung der Standardhaircuts verrechnet und die Nettoposition risikogewichtet. Für Garantien wird hingegen das Risikogewicht des Garantors (Substitution) verwendet, ohne das Kreditengagement zu reduzieren.

Verteilung der Kreditrisiken nach Deckung (in TCHF)¹⁾

	gedeckt durch anerkannte – finanzielle Sicherheiten oder Repos	gedeckt durch Garantien und Kreditderivate	Grundpfand gedeckt	Übrige	ungedeckt	Total
Kreditengagements						
Bilanz						
Flüssige Mittel	0	0	0	0	5 078 166	5 078 166
Forderungen gegenüber Banken	0	251 089	0	0	1 294 159	1 545 248
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungs- geschäften	100 000	0	0	0	0	100 000
Forderungen gegenüber Kunden	614 476	25 082	185 653	115	2 423 873	3 249 200
Hypothekarforderungen	93 836	20 492	23 530 682	42	0	23 645 053
Finanzanlagen/Schuldittel/ Wertschriften/Geldmarktpapiere	0	0	0	228 216	827 378	1 055 594
Sonstige Aktiven	270	548	1 052	0	710 330	712 200
Positive WBW (Derivate) nach Netting	0	228 505	0	0	415 575	644 080
Ausserbilanz						
Eventualverpflichtungen/ Verpflichtungskredite	9 604	620	2 399	0	83 238	95 861
Unwiderrufliche Zusagen	0	0	8 588	0	741 315	749 904
Einzahlungs- und Nachschuss- verpflichtungen	0	0	0	0	60 857	60 857
Add-ons (Derivate) ²⁾	0	377 125	45	0	868 411	1 245 581
Total 30.6.2015	718 187	903 461	23 728 420	228 373	12 503 303	38 181 744
Total 31.12.2014	1 118 556	695 296	23 765 226	302 631	14 049 674	39 931 383

¹⁾ Nach der Umrechnung ins Kreditäquivalent, aber vor Risikogewichtung und anhand der Sicherheiten aufgegliedert (Substitution bei Garantien).

²⁾ Derivate sind nach dem Marktwertverfahren berücksichtigt.

OFFENLEGUNG EIGENMITTEL KONZERN PER 30.6.2015

Verteilung der Kreditrisiken nach Risikogewichtungsklassen (in TCHF)¹⁾

Kreditengagements ²⁾	0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	Total
Bilanz								
Flüssige Mittel	5 078 166	0	0	0	0	0	0	5 078 166
Forderungen gegenüber Banken	0	1 532 213	0	11 250	0	1 697	88	1 545 247
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0	3 902	0	0	0	0	0	3 902
Forderungen gegenüber Kunden	0	253 973	41 582	140 014	46 927	2 748 315	2 845	3 233 655
Hypothekarforderungen	2 398	133 919	18 558 912	12 651	1 117 171	3 766 497	42 347	23 633 897
Finanzanlagen/Schuldtitle/Wertschriften/Geldmarktpapiere	217 458	567 437	0	141 459	0	86 863	42 442	1 055 659
Sonstige Aktiven	578 785	41 089	902	3 348	4 784	83 019	0	711 928
Positive WBW (Derivate) nach Netting	5 901	198 692	1	203 167	4 952	231 367	0	644 080
Ausserbilanz								
Eventualverpflichtungen/Verpflichtungskredite	0	937	483	8	3 214	67 619	5 000	77 262
Unwiderrufliche Zusagen	0	172 571	4 340	834	21 217	535 462	1 449	735 873
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	0	0	0	0	0	60 857	0	60 857
Add-ons (Derivate) ³⁾	4 096	555 495	45	491 467	0	194 477	0	1 245 581
Total 30.6.2015	5 886 804	3 460 228	18 606 266	1 004 200	1 198 264	7 776 173	94 171	38 026 107
Anteile per 30.6.2015 (in Prozent)	15,5	9,1	48,9	2,6	3,2	20,4	0,2	100,0
Erforderliche Eigenmittel aus den Kreditrisiken (ohne CVA & CCP) 30.6.2015								
Total 31.12.2014	5 520 142	3 667 980	18 286 092	1 931 945	1 224 326	8 026 464	116 675	38 773 624
Anteile per 31.12.2014 (in Prozent)	14,2	9,5	47,2	5,0	3,2	20,7	0,3	100,0
Erforderliche Eigenmittel aus den Kreditrisiken (ohne CVA & CCP) 31.12.2014								
								1 377 554

¹⁾ Nach der Umrechnung ins Kreditäquivalent, aber vor Risikogewichtung und anhand der Sicherheiten aufgegliedert (Substitution bei Garantien). Für die Anrechnung von Deckungen wird der umfassende Ansatz (Art. 62 ERV) angewendet.

²⁾ Das Kreditengagement wird unter Anwendung des umfassenden Ansatzes nach Kreditrisikominderung ausgewiesen.

³⁾ Derivate sind nach dem Marktwertverfahren berücksichtigt.

OFFENLEGUNG EIGENMITTEL KONZERN PER 30.6.2015

Geografisches Kreditrisiko (in TCHF)¹⁾

	Schweiz	Europa	Nord-amerika	Süd-amerika	Asien	Andere	Total
Kreditengagements							
Bilanz							
Flüssige Mittel	5 055 265	21 340	1 486	0	0	75	5 078 166
Forderungen gegenüber Banken	1 120 909	413 066	8 471	0	2 550	252	1 545 248
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	100 000	0	0	0	0	0	100 000
Forderungen gegenüber Kunden	2 723 965	517 343	4 625	109	79	3 079	3 249 200
Hypothekarforderungen	23 463 384	181 669	0	0	0	0	23 645 053
Finanzanlagen/Schuldtitel/Wertschriften/Geldmarktpapiere	641 940	333 786	45 027	20 052	14 789	0	1 055 594
Sonstige Aktiven	699 499	11 980	452	184	40	46	712 200
Positive WBW (Derivate) nach Netting	399 874	198 689	45 447	0	30	40	644 080
Ausserbilanz							
Eventualverpflichtungen/Verpflichtungskredite	92 175	3 373	39	0	28	246	95 861
Unwiderrufliche Zusagen	736 924	12 028	0	0	953	0	749 904
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	60 857	0	0	0	0	0	60 857
Add-ons (Derivate) ²⁾	754 664	487 073	3 602	0	118	124	1 245 581
Total 30.6.2015	35 849 455	2 180 346	109 149	20 345	18 587	3 862	38 181 744
Anteile per 30.6.2015 (in Prozent)	93,9	5,7	0,3	0,1	0,0	0,0	100,0
Total 31.12.2014	37 036 079	2 707 295	115 143	20 534	19 309	33 023	39 931 383
Anteile per 31.12.2014 (in Prozent)	92,7	6,8	0,3	0,1	0,0	0,1	100,0

¹⁾ Nach der Umrechnung ins Kreditäquivalent, aber vor Risikogewichtung und anhand der Sicherheiten aufgegliedert (Substitution bei Garantien).

Die Tabelle wurde nach dem Domizilprinzip erstellt.

²⁾ Derivate sind nach dem Marktwertverfahren berücksichtigt.

OFFENLEGUNG EIGENMITTEL KONZERN PER 30.6.2015

Auf Basis externer Ratings bestimmte risikogewichtete Positionen (in TCHF)¹⁾

Gegenpartei		Risikogewichtete Positionen ²⁾					Total
		0%	20%	50%	100%	150%	
Zentralregierungen und Zentralbanken	Standard & Poor's	15 126	0	0	0	0	15 126
	ohne Rating	761 825	0	0	0	0	761 825
öffentlich-rechtliche Körperschaften	Standard & Poor's	–	495 791	9	0	0	495 800
	ohne Rating	–	1 041 690	102 705	0	0	1 144 395
Banken und Effektenhändler	Standard & Poor's	–	1 469 247	453 990	0	0	1 923 237
	ohne Rating	–	70 258	239 563	0	88	309 909
Unternehmen	Standard & Poor's	–	217 664	177 748	127 004	7 450	529 867
	ohne Rating	–	145 351	19 999	4 176 833	1 799	4 343 982
Total 30.6.2015		776 951	3 440 002	994 015	4 303 838	9 336	9 524 141
Total Vorperiode (31.12.2014)		778 514	3 647 901	1 931 945	4 363 874	6 304	10 728 538

¹⁾ Nach der Umrechnung ins Kreditäquivalent, aber vor Risikogewichtung und anhand der Sicherheiten aufgegliedert (Substitution bei Garantien).

Für die Anrechnung von Deckungen wird der umfassende Ansatz (Art. 62 ERV) angewendet.

²⁾ Das Kreditengagement wird unter Anwendung des umfassenden Ansatzes nach Kreditrisikominderung ausgewiesen.

Darstellung der gefährdeten Kundenausleihungen nach geografischen Gebieten (in TCHF)¹⁾

	Gefährdete Kundenausleihungen (Bruttobetrag)	Einzelwertberichtigung ²⁾
Schweiz	460 511	208 791
Europa	32 661	32 490
Nordamerika	0	0
Südamerika	0	0
Asien	0	0
Andere	0	0
Total 30.6.2015	493 172	241 281
Total 31.12.2014	533 485	303 798

¹⁾ Die Tabelle wurde nach dem Domizilprinzip erstellt.

²⁾ Die Einzelwertberichtigungen stimmen nicht mit den in der Eigenmittelberechnung berücksichtigten Einzelwertberichtigungen überein. Der Grund dafür liegt darin, dass bei der Berechnung der Einzelwertberichtigung grundsätzlich die an den Kunden zugesicherte Kreditlimite und nicht die stichtagsbezogene Beanspruchung berücksichtigt wird.

Kreditderivate im Bankenbuch (in TCHF)

	Sicherungsgeber	Sicherungsnehmer
Credit Default Swaps	0	0
Credit Linked Notes	0	0
Total Return Swaps	0	0
First-to-Default Swaps	0	0
Andere Kreditderivate	0	0

OFFENLEGUNG EIGENMITTEL KONZERN PER 30.6.2015

Angaben über das interne Modell zur Messung des Marktrisikos im Handelsbuch

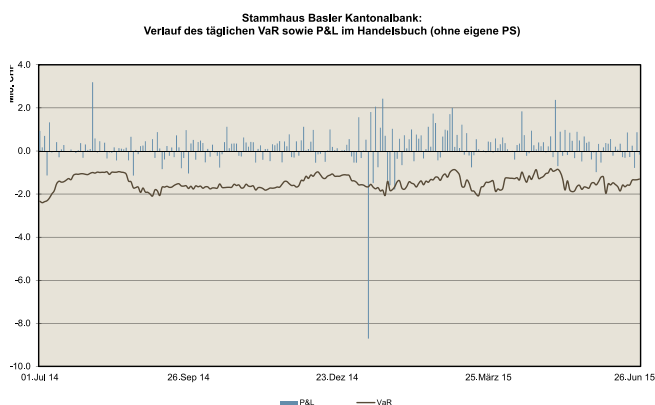
Die Zahlen betreffen das Stammhaus Basler Kantonalbank.

Value at Risk (1 Jahr, 99% Konfidenzniveau) für das erste Halbjahr 2015

(in Mio. CHF)	Min.	Max.	Durchschnitt	30.6.2015
Handelsbuch BKB, Value at Risk regulatorisch	13,24	33,37	23,53	21,00
Handelsbuch BKB, Stressbasierter Value at Risk regulatorisch	93,35	197,31	135,23	129,90

Backtesting-Grafik für das erste Halbjahr 2015

Unser Marktrisiko-Modell verzeichnete im ersten Halbjahr 2015 zwei Ausnahmefälle. Unter Ausnahmefällen verstehen wir alle Tagesverluste, die über dem 99%-Tages-Value at Risk liegen. Unter normalen Umständen erwarten wir zwei bis drei solche Ausnahmefälle pro Jahr. Die folgende Backtesting-Grafik stellt den regulatorischen Value at Risk (kurz VaR) dem täglichen P&L im Handelsbuch (ohne eigene PS) während eines Jahres gegenüber.



Angaben über das Zinsänderungsrisiko im Bankenbuch

Die Zahlen betreffen den Konzern Basler Kantonalbank.

Zinssensitivität des Bankenbuchs (in CHF pro Basispunkterhöhung)

	30.6.2015	31.12.2014	31.12.2013
Festzinspositionen	-6 434 503	-6 052 868	-4 959 888
Variable Positionen und Sichtgelder	3 901 063	3 972 550	3 437 109
Anlage Eigenkapital	2 591 522	2 087 762	1 442 002
Total Sensitivität	58 082	7 444	-80 778

OFFENLEGUNG LEVERAGE RATIO KONZERN PER 30.6.2015

In der ungewichteten Eigenmittelquote (Leverage Ratio) wird das anrechenbare Kernkapital (Tier 1-Kapital) durch das Gesamtengagement dividiert. Das Gesamtengagement für die Berechnung der Leverage Ratio setzt sich aus den Bilanzpositionen, den Derivaten, den Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTs) und den Ausserbilanzpositionen zusammen und beläuft sich per 30. Juni 2015 auf 41 069,1 Mio. CHF. Bei einem anrechenbaren Kernkapital von 3 600.0 Mio. CHF, ergibt dies folglich eine Leverage Ratio von 8,77% am 30. Juni 2015.

Die Summe der Aktiven gemäss der veröffentlichten Rechnungslegung unterscheidet sich per 30. Juni 2015 um die positiven Wiederbeschaffungswerte von den für die Berechnung der Leverage Ratio relevanten Bilanzpositionen (ohne Derivate und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte).

Die Erhöhung des Dotationskapitals durch den Kanton Basel-Stadt von 100,0 Mio. CHF und die Aufnahme einer AT1-Anleihe von ebenfalls 100,0 Mio. CHF führte zu einer Erhöhung des Kernkapitals und damit auch zu einer höheren Leverage Ratio im Vergleich zum 31.12.2014.

Vergleich zwischen den bilanzierten Aktiven und dem Gesamtengagement für die Leverage Ratio (in TCHF)

	30.6.2015	31.12.2014	Veränderung Vorperiode
Summe der Aktiven gemäss der veröffentlichten Rechnungslegung	38 229 423	38 025 512	203 911
Anpassungen in Bezug auf Investitionen in Bank-, Finanz-, Versicherungs- und Kommerzesellschaften, die rechnungslegungsmässig aber nicht regulatorisch konsolidiert sind (Rz 6-7 FINMA-RS 15/3), sowie Anpassungen in Bezug auf Vermögenswerte, die vom Kernkapital abgezogen werden (Rz 16-17 FINMA-RS 15/3)	0	0	0
Anpassungen in Bezug auf Treuhandaktiven, die rechnungslegungsmässig bilanziert werden, aber für die Leverage Ratio nicht berücksichtigt werden müssen (Rz 15 FINMA-RS 15/3)	0	0	0
Anpassungen in Bezug auf Derivate (Rz 21-51 FINMA-RS 15/3)	1 404 224	1 206 681	197 543
Anpassungen in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (securities financing transactions, SFT) (Rz 52-73 FINMA-RS 15/3)	0	0	0
Anpassungen in Bezug auf Ausserbilanzgeschäfte (Umrechnung der Ausserbilanzgeschäfte in Kreditäquivalente) (Rz 74-76 FINMA-RS 15/3)	1 435 405	1 643 058	-207 653
Andere Anpassungen	0	0	0
Gesamtengagement für die Leverage Ratio	41 069 052	40 875 251	193 801

OFFENLEGUNG LEVERAGE RATIO KONZERN PER 30.6.2015

Detaillierte Darstellung der Leverage Ratio (in TCHF)

	30.6.2015	31.12.2014	Veränderung Vorperiode
Bilanzpositionen			
Bilanzpositionen ¹⁾ (ohne Derivate und SFT aber inkl. Sicherheiten) (Rz 14-15 FINMA-RS 15/3)	37 485 343	37 337 377	147 966
Aktiven, die in Abzug des anrechenbaren Kernkapitals gebracht werden müssen ²⁾ (Rz 7 und 16-17 FINMA-RS 15/3)	0	0	0
Summe der Bilanzpositionen im Rahmen der Leverage Ratio ohne Derivate und SFT	37 485 343	37 337 377	147 966
Derivate			
Positive Wiederbeschaffungswerte in Bezug auf alle Derivattransaktionen inklusive solche gegenüber CCPs unter Berücksichtigung der erhaltenen Margenzahlungen und der Netting-Vereinbarungen (Rz 22-23 und 34-35 FINMA-RS 15/3)	742 259	724 602	17 657
Sicherheitszuschläge (Add-ons) für alle Derivate (Rz 22 und 25 FINMA-RS 15/3)	1 255 400	1 097 005	158 395
Wiedereingliederung der im Zusammenhang mit Derivaten gestellten Sicherheiten, sofern ihre buchhalterische Behandlung zu einer Reduktion der Aktiven führt (Rz 27 FINMA-RS 15/3)	0	0	0
Abzug von durch gestellte Margenzahlungen entstandenen Forderungen (Rz 36 FINMA-RS 15/3)	0	0	0
Abzug in Bezug auf das Engagement gegenüber qualifizierten zentralen Gegenparteien (QCCP), wenn keine Verantwortung gegenüber der Kunden im Falle des Ausfalles des QCCP vorliegt (Rz 39 FINMA-RS 15/3)	0	0	0
Effektive Nominalwerte der ausgestellten Kreditderivate, nach Abzug der negativen Wiederbeschaffungswerte (Rz 43 FINMA-RS 15/3)	53 312	76 519	-23 207
Verrechnung mit effektiven Nominalwerten von gegenläufigen Kreditderivaten (Rz 44-50 FINMA-RS 15/3) und Abzug der Add-ons bei ausgestellten Kreditderivaten (Rz 51 FINMA-RS 15/3)	-2 666	-3 310	644
Total Engagements aus Derivaten	2 048 305	1 894 816	153 489
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT)			
Bruttoaktiven im Zusammenhang mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften ohne Verrechnung (ausser bei Novation mit einer QCCP gemäss Rz 57 FINMA-RS 15/3) einschliesslich jener, die als Verkauf verbucht wurden (Rz 69 FINMA-RS 15/3), abzüglich der in Rz 58 FINMA-RS 15/3 genannten Positionen	100 000	0	100 000
Verrechnung von Barverbindlichkeiten und -forderungen in Bezug auf SFT Gegenparteien (Rz 59-62 FINMA-RS 15/3)	0	0	0
Engagements gegenüber SFT Gegenparteien (Rz 63-68 FINMA-RS 15/3)	0	0	0
Engagements für SFT mit der Bank als Kommissionär (Rz 70-73 FINMA-RS 15/3)	0	0	0
Total Engagements aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	100 000	0	100 000
Übrige Ausserbilanzpositionen			
Ausserbilanzgeschäfte als Bruttonominalwerte vor der Anwendung von Kreditumrechnungsfaktoren	7 315 051	7 835 746	-520 695
Anpassungen in Bezug auf die Umrechnung in Kreditäquivalente (Rz 75-76 FINMA-RS 15/3)	-5 879 647	-6 192 688	313 041
Total der Ausserbilanzpositionen	1 435 404	1 643 058	-207 654
Anrechenbare Eigenmittel und Gesamtengagement			
Kernkapital (Tier 1, Rz 5 FINMA-RS 15/3)	3 600 011	3 357 862	242 149
Gesamtengagement	41 069 052	40 875 251	193 801
¹⁾ Ohne Berücksichtigung von erhaltenen Sicherheiten, Garantien und Nettingmöglichkeiten mit Passiven, aber nach Verrechnung mit den entsprechenden Wertberichtigungen (Rz 8-12 FINMA-RS 15/3). ²⁾ Es handelt sich namentlich um Kapitalinvestitionen in anderen Einheiten, die mit dem entsprechenden Abzugsverfahren behandelt werden.			
Leverage Ratio (in Prozent)			
Leverage Ratio (Rz 3-4 FINMA-RS 15/3)	8,77	8,21	0,55

ERLÄUTERUNGEN ZU DEN WESENTLICHEN QUANTITATIVEN ANGABEN ZUR QUOTE FÜR KURZFRISTIGE LIQUIDITÄT

Das vom Basler Ausschuss für Bankenaufsicht entworfene Regelwerk «Basel III» sieht vor, dass die Banken neben strengeren Eigenmittelvorschriften neu auch international harmonisierte, quantitative Liquiditätsvorschriften zu erfüllen haben. In der Schweiz wurden zur Umsetzung der Liquiditätsvorschriften nach Basel III einerseits die «Verordnung über die Liquidität der Banken» (Liquiditätsverordnung, LiqV) vom 30. November 2012 und andererseits das neue FINMA-RS 2015/02 «Liquiditätsrisiken Banken» vom 3. Juli 2014 geschaffen. Beide Regulierungen traten per 1. Januar 2015 in angepasster Form in Kraft und ersetzen die bisherigen, ähnlichen Vorschriften vom 1. Januar 2013. Seit dem 1. Januar 2015 sind die Vorgaben zur Quote für die kurzfristige Liquidität («Liquidity Coverage Ratio» LCR) verpflichtend einzuhalten.

Ziel der LCR ist es, die jederzeitige Zahlungsfähigkeit einer Bank für eine Periode von 30 Kalendertagen, unabhängig von kurzfristigen Refinanzierungsengpässen aufgrund von Liquiditätsschocks oder Liquiditätsstresssituationen, zu gewährleisten. Die Liquidity Coverage Ratio simuliert einen kurzfristigen ausserordentlichen Abzug von Kundeneinlagen (der teilweise durch ausserordentliche Zuflüsse kompensiert wird) und stellt diesen Nettomittelabfluss einem Bestand an qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (HQLA) gegenüber, wobei der Nettomittelabfluss innerhalb der 30-tägigen Stressperiode dauerhaft nicht höher als der Bestand an HQLA sein darf.

Per 30. Juni 2015 erfolgt zudem die erstmalige Offenlegung und Erläuterung der wesentlichen quantitativen Angaben der Quote für die kurzfristige Liquidität gemäss dem FINMA-RS 2008/22 «Offenlegung Banken». Nachfolgend werden die wesentlichen quantitativen Angaben zur kurzfristigen Liquiditätskennzahl erläutert:

Wesentliche Einflussfaktoren und Veränderungen innerhalb des Berichtszeitraums

Die Quote für die kurzfristige Liquidität des Konzern BKB hat sich im 2. Quartal 2015 im Vergleich zum 1. Quartal 2015 um +8,46% erhöht. Die Zunahme ist hauptsächlich auf die gestiegenen qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven von gesamthaft +411,3 Mio. CHF zurückzuführen. Demgegenüber erhöhte sich das Total des Nettomittelab-

flusses um +60,5 Mio. CHF. Die Veränderung des Nettomittelabflusses ist darauf zurückzuführen, dass das Total der Mittelzuflüsse (-532,9 Mio. CHF) stärker gesunken ist als das Total der Mittelabflüsse (-472,4 Mio. CHF). Die grösste Abweichung innerhalb der Mittelabflüsse weisen die nicht-operativen Einlagen von Geschäfts- und Grosskunden (-494,9 Mio. CHF) auf. Bei den Mittelzuflüssen tragen insbesondere die Zuflüsse aus voll werthaltigen Forderungen (-394,0 Mio. CHF) zur Veränderung bei.

Zusammensetzung der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven

Qualitativ hochwertige, liquide Aktiven (HQLA) können für die Berechnung der Quote für die kurzfristige Liquidität nur dann berücksichtigt werden, wenn im konkreten Einzelfall ohne zeitliche Verzögerung und ohne wesentliche Wertebussen ein Verkauf möglich ist. Die HQLA werden dabei in zwei Kategorien mit unterschiedlichem Liquiditätsgrad unterteilt. Die erste Kategorie beschränkt sich auf Aktiva, die sich auch in dem zugrundeliegenden LCR-Stressszenario ohne oder nur mit äusserst geringen Wertabschlägen veräussern oder belehnen lassen. Die zweite Kategorie umfasst Aktiva, die im LCR-Stressszenario zwar weiterhin handelbar sind, für die aber geringe bis mittlere Wertabschläge zu erwarten sind.

In der Berichtsperiode setzen sich die qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven im Wesentlichen aus Aktiva der ersten Kategorie (1. Quartal 2015: 95,4%, 2. Quartal 2015: 97,0%) zusammen. Innerhalb der ersten Kategorie wird ein hoher Anteil an Zentralbankguthaben gehalten.

Konzentrationen von Finanzierungsquellen

Banken sind regulatorisch verpflichtet, die Finanzierungsquellen und Laufzeiten angemessen zu diversifizieren und zu überwachen. Die BKB und die Bank Coop überwachen durch geeignete Massnahmen entsprechende Konzentrationsrisiken von Finanzierungsquellen. In der aktuellen Berichtsperiode ergaben sich keine erhebliche Konzentration von Finanzierungsquellen oder Laufzeiten.

Derivatepositionen

Die beiden Konzernbanken betrachten für die Berechnung der Zahlungsmittelzu- und abflüsse der Derivatpositionen alle erwarteten, vertraglichen Geldflüsse aus Derivaten

auf Netto-Basis unter Berücksichtigung entsprechend gültiger Rahmenverträge («Master Netting Agreements»). Die Mittelzu- und abflüsse aus Derivaten haben sich in der Berichtsperiode netto nur geringfügig auf den Nettomittelabfluss ausgewirkt (–40,6 Mio. CHF).

Liquiditätsmanagement

Mit dem Liquiditätsrisikomanagement im Geschäftsbereich Finanzen und Risiko stellen die Einzelinstitute innerhalb des Konzerns BKB eigenständig sicher, ihre Liquiditätsrisiken umfassend und systematisch identifizieren, messen, steuern, überwachen und begrenzen zu können.

OFFENLEGUNG LIQUIDITÄT KONZERN PER 30.6.2015

Information zur Quote für kurzfristige Liquidität (LCR) (in TCHF)

	1. Quartal 2015 Ungewichtete Monatsdurchschnitts- werte	1. Quartal 2015 Gewichtete Monatsdurchschnitts- werte	2. Quartal 2015 Ungewichtete Monatsdurchschnitts- werte	2. Quartal 2015 Gewichtete Monatsdurchschnitts- werte
Qualitativ hochwertige liquide Aktiven (HQLA)				
Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA)	-	4 890 995	-	5 302 286
Mittelabflüsse				
Einlagen von Privatkunden	-33 305 219	-1 589 242	-28 806 710	-1 584 596
davon stabile Einlagen	-5 218 614	-260 931	-5 278 480	-263 924
davon weniger stabile Einlagen	-28 086 605	-1 328 311	-23 528 230	-1 320 672
Unbesicherte, von Geschäfts- oder Grosskunden bereitgestellte Finanzmittel	-13 446 713	-4 407 963	-11 667 350	-3 794 134
davon operative Einlagen und Einlagen beim Zentralinstitut von Mitgliedern eines Finanzverbundes	-7 794 167	-396 076	-6 717 575	-352 346
davon nicht-operative Einlagen (alle Gegenparteien)	-5 564 320	-3 923 661	-4 936 779	-3 428 791
davon unbesicherte Schuldverschreibungen	-88 226	-88 226	-12 997	-12 997
Besicherte Finanzierungen von Geschäfts- oder Grosskunden und Sicherheitenwaps	-	0	-	-13 885
Weitere Mittelabflüsse	-3 033 137	-1 314 352	-3 100 137	-1 449 610
davon Mittelabflüsse in Zusammenhang mit Derivatgeschäften und anderen Transaktionen	-1 013 445	-1 013 445	-1 294 729	-1 211 911
davon Mittelabflüsse aus dem Verlust von Finanzierungsmöglichkeiten bei forderungsunterlegten Wertpapieren, gedeckten Schuldverschreibungen, sonstigen strukturierten Finanzierungsinstrumenten, forderungsbesicherten Geldmarktpapieren, Zweckgesellschaften, Wertpapierfinanzierungsvehikeln und anderen ähnlichen Finanzierungsfazilitäten	-59 000	-59 000	-8 833	-8 833
davon Mittelabflüsse aus fest zugesagten Kredit- und Liquiditätsfazilitäten	-1 960 692	-241 907	-1 796 575	-228 865
Sonstige vertragliche Verpflichtungen zur Mittelbereitstellung	-67 022	-733	-64 873	0
Sonstige Eventualverpflichtungen zur Mittelbereitstellung	-6 170 510	-13 717	-6 338 065	-11 415
Total der Mittelabflüsse	-	-7 326 008	-	-6 853 640
Mittelzuflüsse				
Besicherte Finanzierungsgeschäfte (z.B. Reverse-Repo-Geschäfte)	0	0	16 667	12 500
Zuflüsse aus voll werthaltigen Forderungen	3 654 469	2 318 612	3 262 570	1 924 578
Sonstige Mittelzuflüsse	1 097 223	1 097 223	945 855	945 855
Total der Mittelzuflüsse	4 751 693	3 415 835	4 225 092	2 882 934
Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (HQLA)	-	4 890 995	-	5 302 286
Total des Nettomittelabflusses	-	3 910 172	-	3 970 706
Quote für die kurzfristige Liquidität LCR (in Prozent)	-	125,08	-	133,54

Basler Kantonalbank, Hauptsitz
Aeschenvorstadt 41
Postfach
4002 Basel

Telefon 061 266 33 33
Telefax 061 266 25 96

welcome@bkb.ch
www.bkb.ch

(Diese Seite wurde absichtlich leer gelassen.)