

Jahresrechnung Konzern

Mit 499,1 Mio. CHF erzielten wir einen erfreulichen Geschäftsertrag. Der Konzerngewinn liegt bei 154,5 Mio. CHF.

Auf einen Blick

Konsolidierte Bilanz		2025	2024
Bilanzsumme	CHF Mio.	37 613,5	36 083,4
Hypothekarforderungen	CHF Mio.	24 581,4	24 441,1
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	CHF Mio.	21 240,1	21 608,3

Konsolidierte Erfolgsrechnung			
Geschäftsertrag	CHF Mio.	499,1	477,1
Geschäftserfolg	CHF Mio.	122,3	202,4
Konzerngewinn	CHF Mio.	154,5	166,4
– davon Minderheitsanteile am Konzerngewinn	CHF Mio.	–35,0	0,0

Weitere Angaben			
Personalbestand	Durchschnitt Vollzeitpensen	926	983
Bank-Niederlassungen	Anzahl	23	24
Kundenvermögen	CHF Mio.	29 347	27 657
Return on Equity	%	3,48	7,05
Gesamtkapitalquote	%	21,21	19,56
Cost-Income-Ratio I	%	53,20	52,98
Ausschüttungen auf Zertifikatskapital	CHF Mio.	23,9	23,9
Ausschüttungen an den Kanton	CHF Mio.	71,7	72,8

Kantonalbankzertifikat			
Jahresschlusskurs	CHF	984,00	860,00
Nominalwert	CHF	100,00	100,00
Dividende je Zertifikat	CHF	42,00	42,00
Börsenkapitalisierung ¹⁾	CHF Mio.	2 135,3	1 866,2

¹⁾ Zertifikats- und Dotationskapital

Bilanz Konzern

(vor Gewinnverwendung)

Aktiven

	Anhang	31.12.2025 CHF 1000	31.12.2024 CHF 1000	Veränderung CHF 1000	Veränderung %
Flüssige Mittel		8 271 406	7 245 324	1 026 082	14,16
Forderungen gegenüber Banken		253 740	302 608	-48 868	-16,15
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	1	0	74 430	-74 430	-100,00
Forderungen gegenüber Kunden	2	1 664 130	1 771 876	-107 745	-6,08
Hypothekarforderungen	2	24 581 442	24 441 068	140 374	0,57
Handelsgeschäft	3	62 958	73 143	-10 185	-13,92
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	4	2 801	8 833	-6 032	-68,29
Finanzanlagen	5	2 459 111	1 756 824	702 287	39,97
Aktive Rechnungsabgrenzungen		35 381	101 458	-66 076	-65,13
Nicht konsolidierte Beteiligungen	6, 7	30 471	30 648	-177	-0,58
Sachanlagen	8	208 827	185 488	23 339	12,58
Immaterielle Werte	9	1 020	46 103	-45 083	-97,79
Sonstige Aktiven	10	42 259	45 613	-3 353	-7,35
Total Aktiven		37 613 546	36 083 415	1 530 131	4,24
Total nachrangige Forderungen		1 388	1 385	3	0,21
- davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht		0	0	0	-

Fortsetzung Bilanz Konzern

Passiven

	Anhang	31.12.2025 CHF 1000	31.12.2024 CHF 1000	Veränderung CHF 1000	Veränderung %
Verpflichtungen gegenüber Banken		2 456 928	1 342 940	1 113 988	82,95
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	1	1 381 267	1 192 000	189 267	15,88
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen		21 240 071	21 608 308	-368 237	-1,70
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	3	82	17	66	395,97
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	4	925	5 476	-4 551	-83,10
Kassenobligationen		52 360	48 575	3 785	7,79
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	15	9 048 420	8 378 335	670 085	8,00
Passive Rechnungsabgrenzungen		129 245	201 830	-72 585	-35,96
Sonstige Passiven	10	230 132	282 895	-52 762	-18,65
Rückstellungen	16	60 461	19 892	40 569	203,95
Reserven für allgemeine Bankrisiken	16	1 376 832	1 426 832	-50 000	-3,50
Gesellschaftskapital		217 000	217 000	0	0,00
Kapitalreserve		15 735	15 294	441	2,89
Gewinnreserve		1 209 980	1 158 227	51 752	4,47
Währungsumrechnungsreserve		-7	-3	-3	97,50
Eigene Kapitalanteile	21	-3 949	-5 853	1 904	-32,53
Minderheitsanteile am Eigenkapital		8 540	25 256	-16 716	-66,19
Konzerngewinn (ohne Minderheiten)		189 523	166 395	23 128	13,90
Minderheitsanteile am Konzerngewinn		-34 982	0	-34 982	-
Konzerngewinn		154 541	166 395	-11 854	-7,12
Total Passiven		37 613 546	36 083 415	1 530 131	4,24
Total nachrangige Verpflichtungen		0	0	0	-
- davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht		0	0	0	-

Ausserbilanzgeschäfte

	Anhang	31.12.2025 CHF 1000	31.12.2024 CHF 1000	Veränderung CHF 1000	Veränderung %
Eventualverpflichtungen	2, 28	150 422	200 868	-50 446	-25,11
Unwiderrufliche Zusagen	2	1 320 556	1 681 672	-361 116	-21,47
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	2	123 329	92 539	30 790	33,27
Verpflichtungskredite	2, 29	0	0	0	-

Erfolgsrechnung Konzern

	Anhang	2025 CHF 1000	2024 CHF 1000	Veränderung CHF 1000	Veränderung %
Erfolg aus dem Zinsengeschäft					
Zins- und Diskontertrag	33	514 951	693 100	-178 149	-25,70
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen		9 895	1 683	8 212	487,85
Zinsaufwand	33	-180 594	-351 547	170 952	-48,63
Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft		344 251	343 236	1 015	0,30
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft		18 139	-1 413	19 552	-
Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft		362 390	341 823	20 567	6,02
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft					
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft		75 172	68 738	6 434	9,36
Kommissionsertrag Kreditgeschäft		7 461	8 901	-1 440	-16,18
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft		28 979	24 404	4 574	18,74
Kommissionsaufwand		-14 254	-9 861	-4 393	44,55
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft		97 357	92 181	5 176	5,61
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	32	32 323	29 124	3 199	10,99
Übriger ordentlicher Erfolg					
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen		2 740	6 627	-3 887	-58,65
Beteiligungsertrag		2 693	2 677	16	0,62
- davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen		0	0	0	-
- davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen		2 693	2 677	16	0,62
Liegenschaftenerfolg		4 064	4 136	-72	-1,73
Anderer ordentlicher Ertrag		708	600	107	17,86
Anderer ordentlicher Aufwand		-3 131	-56	-3 074	-
Übriger ordentlicher Erfolg		7 075	13 984	-6 909	-49,41
Geschäftsertrag		499 145	477 112	22 033	4,62
Personalaufwand	34	-158 930	-157 554	-1 377	0,87
Sachaufwand	35	-106 606	-95 224	-11 382	11,95

Fortsetzung Erfolgsrechnung Konzern

	Anhang	2025 CHF 1000	2024 CHF 1000	Veränderung CHF 1000	Veränderung %
Geschäftsaufwand		-265 537	-252 778	-12 759	5,05
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten		-69 107	-26 780	-42 327	158,06
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste		-42 214	4 852	-47 066	-970,08
Geschäftserfolg		122 288	202 406	-80 119	-39,58
Ausserordentlicher Ertrag	36	1 090	0	1 090	-
Ausserordentlicher Aufwand	36	-341	0	-341	-
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	36	50 000	-40 000	90 000	-225,00
Steuern	39	-18 496	3 988	-22 484	-563,77
Konzerngewinn		154 541	166 395	-11 854	-7,12
- davon Minderheitsanteile am Konzerngewinn		-34 982	0	-34 982	-

Geldflussrechnung Konzern

	2025 Geldzufluss CHF 1000	2025 Geldabfluss CHF 1000	2024 Geldzufluss CHF 1000	2024 Geldabfluss CHF 1000
Geldfluss aus operativem Ergebnis (Innenfinanzierung)				
Konzerngewinn	154541		166395	
Veränderung der Reserven für allgemeine Bankrisiken		50000	40000	
Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	69107		26780	
Rückstellungen und übrige Wertberichtigungen	41935	1168		3923
Veränderungen der ausfallbedingten Wertberichtigungen sowie Verluste	34808	54072		4703
Aktive Rechnungsabgrenzungen	66076		6980	
Passive Rechnungsabgrenzungen		72585	14429	
Sonstige Positionen ¹⁾				
Ausschüttung Vorjahr		96714		91293
Saldo Geldfluss aus operativem Ergebnis (Innenfinanzierung)¹⁾	91929		154664	
Geldfluss aus Eigenkapitaltransaktionen				
Verbuchungen über die Reserven	286			178
Veränderung eigener Beteiligungstitel	11510	9320	6294	4405
Veränderung im Konsolidierungskreis				4117
Saldo Geldfluss aus Eigenkapitaltransaktionen	2476			2406
Geldfluss aus Vorgängen in Beteiligungen, Sachanlagen und immateriellen Werten				
Beteiligungen		446		5609
Liegenschaften		29861		39811
Übrige Sachanlagen	34	16041		9332
Immaterielle Werte	74	957		
Saldo Geldfluss aus Vorgängen in Beteiligungen, Sachanlagen und immateriellen Werten		47197		54752
Geldfluss aus dem Bankgeschäft				
Mittel- und langfristiges Geschäft (>1 Jahr)				
Verpflichtungen gegenüber Banken	32113			181208
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	68281			102367
Kassenobligationen		36389	48575	
Anleihen		156510	465250	
Pfandbriefdarlehen	271000		243000	
Sonstige Passiven ¹⁾		52762	166854	
Forderungen gegenüber Banken		2026	660	
Forderungen gegenüber Kunden		147145	39586	
Hypothekarforderungen		325713		673507
Finanzanlagen		659672		481772
Sonstige Aktiven ¹⁾	3353		2115	

Fortsetzung Geldflussrechnung Konzern

	2025 Geldzufluss CHF 1000	2025 Geldabfluss CHF 1000	2024 Geldzufluss CHF 1000	2024 Geldabfluss CHF 1000
Kurzfristiges Geschäft				
Verpflichtungen gegenüber Banken	1 081 875		357 992	
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	189 267		81 709	
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen		436 517	717 713	
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	66			14
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente		4 551		7 833
Kassenobligationen	40 174			
Anleihen	325 595		110 000	
Pfandbriefdarlehen	230 000			170 000
Forderungen gegenüber Banken	50 894		524 366	
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	74 430			74 430
Forderungen gegenüber Kunden	271 306		115 395	
Hypothekarforderungen	186 920		61 612	
Handelsgeschäft	10 185		8 358	
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	6 032			4 240
Finanzanlagen		41 332	71 178	
Liquidität				
Flüssige Mittel		1 026 082		1 416 498
Saldo¹⁾		47 208		97 506
Total¹⁾	94 405	94 405	154 664	154 665

¹⁾ In der Vergleichsperiode 2024 wurden 169,0 Mio. CHF aus der Position «Sonstige Positionen» in die «Sonstigen Aktiven» und «Sonstigen Passiven» umgegliedert. Damit erfolgt der Ausweis im Subtotal «Geldfluss aus dem Bankgeschäft» statt im Subtotal «Saldo Geldfluss aus operativem Ergebnis (Innenfinanzierung)», entsprechend den Vorgaben von Anhang 5 des FINMA-Rundschreibens 2020/1 «Rechnungslegung – Banken».

Eigenkapitalnachweis Konzern

Darstellung des Eigenkapitalnachweises

	Gesellschaftskapital CHF 1000	Kapitalreserve CHF 1000	Gewinnreserve CHF 1000	Reserven für allgemeine Bankrisiken CHF 1000	Währungsumrechnungsreserve CHF 1000	Eigene Kapitalanteile (Minusposition) CHF 1000	Minderheitsanteile CHF 1000	Gewinn CHF 1000	Total CHF 1000
Eigenkapital am Anfang der Berichtsperiode	217000	15294	1 158 227	1 426 832	-3	-5853	25 256	166 395	3003 148
Erwerb eigener Kapitalanteile						-9320			-9320
Veräusserung eigener Kapitalanteile						11 510			11 510
Gewinn (Verlust) aus Veräusserung eigener Kapitalanteile		286				-286			0
Veränderung im Konsolidierungskreis									0
Währungsumrechnungsdifferenzen					-3				-3
Dividenden und andere Ausschüttungen		155						-96 714	-96 559
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der Reserven für allgemeine Bankrisiken				-50 000					-50 000
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der anderen Reserven			69 681					-69 681	0
Veränderung der Minderheitsanteile			-17 928				18 266		337
Konzerngewinn							-34 982	189 523	154 541
Eigenkapital am Ende der Berichtsperiode	217000	15735	1 209 980	1 376 832	-7	-3949	8 540	189 523	3013 654

Anhang zur Jahresrechnung Konzern

(Konzernabschluss True and Fair View)

Firma, Rechtsform und Sitz

Der Konzern BLKB umfasst das Stammhaus Basellandschaftliche Kantonalbank (BLKB) als öffentlich-rechtliche Anstalt des Kantons Basel-Landschaft mit Sitz in Liestal sowie die Tochtergesellschaften des Konsolidierungskreises (siehe Abschnitt «Konsolidierungskreis»). Der Konzern BLKB besitzt keine eigene Rechtspersönlichkeit.

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze Konzern

Allgemeine Grundsätze

Die Buchführungs-, Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze richten sich nach dem Obligationenrecht, dem Bankengesetz, der Bankenverordnung, der Rechnungslegungsverordnung-FINMA und dem Rundschreiben 20/1 «Rechnungslegung – Banken» der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, dem Kotierungsreglement der Schweizer Börse sowie nach dem Kantonalbankengesetz. Die vorliegende Konzernrechnung vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage nach dem «True-and-Fair-View-Prinzip».

In den Anhängen werden die einzelnen Zahlen für die Publikation gerundet, die Berechnungen werden jedoch anhand der nicht gerundeten Zahlen vorgenommen, weshalb Rundungsdifferenzen entstehen können.

Konsolidierungskreis

Die Konzernrechnung umfasst die Abschlüsse des Stammhauses sowie der direkt oder indirekt gehaltenen wesentlichen Tochtergesellschaften, an denen die BLKB die Stimmen- oder Kapitalmehrheit besitzt. Eine Ausnahme bilden im Sinne der Rechnungslegung unwesentliche Mehrheitsbeteiligungen. Wir verweisen auf die Tabelle 7 «Angabe der Unternehmen, an denen die BLKB eine dauernde direkte oder indirekte wesentliche Beteiligung hält» sowie auf den Abschnitt «Nicht konsolidierte Beteiligungen» für weitere Informationen. Die Einzelabschlüsse der konsolidierten Gesellschaften fließen, basierend auf einheitlichen, konzernweit gültigen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen, in die Konzernrechnung ein. Der Konsolidierungskreis besteht aus dem Stammhaus BLKB, der BLKB Fund Management AG in Binningen sowie der radicant holding ag in Liestal und deren Tochtergesellschaften radicant bank ag in Zürich (neu: radicant ag, Zürich), inklusive deren Tochtergesellschaft radicant innovation hub Unipessoal Lda in Lissabon, und radicant business

services ag in Zürich. Der Immobilienfonds «BLKB (CH) Sustainable Property Fund» wurde im Berichtsjahr neu in den Konsolidierungskreis aufgenommen. Die radicant service hub in Pristina wurde veräussert und aus dem Konsolidierungskreis ausgeschlossen.

Konsolidierungsmethode

Die Gesellschaften im Konsolidierungskreis werden nach der Methode der Vollkonsolidierung in die Konzernrechnung einbezogen. Wesentliche Minderheitsbeteiligungen mit einer Beteiligungsquote von 20 bis 50 Prozent werden nach der Equity-Methode zum anteiligen Eigenkapital per Bilanzstichtag erfasst. Die Kapitalkonsolidierung erfolgt nach der Erwerbsmethode (Purchase-Methode). Dabei wird der Anschaffungswert der Beteiligung mit dem Eigenkapital der Tochtergesellschaften zum Erwerbszeitpunkt beziehungsweise zum Zeitpunkt der Gründung verrechnet. Betreffend Handhabung eines allfälligen Goodwills verweisen wir auf den Abschnitt «Immaterielle Werte». Die Aktiven und Passiven sowie die Erträge und Aufwendungen der konsolidierten Tochtergesellschaften fließen vollumfänglich in die Konzernrechnung ein, dabei werden konzerninterne Geschäfte sowie Zwischengewinne bzw. -verluste eliminiert. Die Anteile von Drittaktionären am Eigenkapital und am Konzernergebnis werden in der konsolidierten Bilanz unter der Eigenkapitalposition «Minderheitsanteile am Eigenkapital» und in der konsolidierten Erfolgsrechnung als «Minderheitsanteile am Konzernergebnis» ausgewiesen. Sofern die Anteile des konsolidierten Tochterunternehmens kein Eigenkapital darstellen, wie z. B. bei Anlagefonds, werden die Anteile Dritter am Nettovermögen nicht im Eigenkapital, sondern unter den sonstigen Passiven ausgewiesen.

Konsolidierungszeitraum

Der Konsolidierungszeitraum entspricht dem jeweiligen Kalenderjahr. Beim Stammhaus und bei den konsolidierten Tochtergesellschaften entspricht das Geschäftsjahr dem Kalenderjahr.

Allgemeine Bewertungsgrundsätze

Bei der Bewertung wird von der Fortführung des Konzerns ausgegangen. Damit erfolgt die Bilanzierung zu Fortführungswerten. Für die zur Abwicklung vorgesehene radicant holding ag und deren Tochtergesellschaften wird hingegen mangels Fortführungsannahme eine Bewertung auf Liquidationsbasis angewendet; daraus ergeben sich per Bilanzstichtag keine wesentlichen Abweichungen gegenüber den «True-and-Fair-View»-Werten des Konzerns.

Als Aktiven werden Vermögenswerte bilanziert, wenn aufgrund vergangener Ereignisse über sie verfügt werden kann, ein Mittelzufluss wahrscheinlich ist und ihr Wert verlässlich geschätzt werden kann. Falls keine verlässliche Schätzung möglich ist, handelt es sich um eine Eventualforderung, die in der Tabelle 28 «Aufgliederung sowie Erläuterung zu den Eventualforderungen und -verpflichtungen» ausgewiesen wird. Verbindlichkeiten werden in den Passiven bilanziert, wenn sie durch vergangene Ereignisse bewirkt wurden, ein Mittelabfluss wahrscheinlich ist und deren Höhe verlässlich geschätzt werden kann. Falls keine verlässliche Schätzung möglich ist, handelt es sich um eine Eventualverpflichtung, die in der Tabelle 28 «Aufgliederung sowie Erläuterung zu den Eventualforderungen und -verpflichtungen» ausgewiesen wird. Aktiven werden in der Regel zum Anschaffungswert abzüglich Abschreibungen oder Wertberichtigungen bilanziert und Verbindlichkeiten zum Nennwert, sofern die nachfolgenden Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze spezifischer Positionen keine abweichenden Bestimmungen enthalten. Aktiven, Verbindlichkeiten und Ausserbilanzgeschäfte werden in der Regel einzeln bewertet, sofern sie wesentlich sind und aufgrund ihrer Gleichartigkeit für die Bewertung nicht üblicherweise als Gruppe zusammengefasst werden. Beteiligungen, Sachanlagen und immaterielle Werte werden in jedem Fall einzeln bewertet.

Die Verrechnung von Aktiven und Passiven sowie von Aufwand und Ertrag wird grundsätzlich nicht vorgenommen. Die Verrechnung von Forderungen und Verpflichtungen erfolgt nur in den folgenden Fällen:

- Forderungen und Verbindlichkeiten werden verrechnet, sofern sie aus gleichartigen Geschäften mit der gleichen Gegenpartei, in derselben Währung, mit gleicher oder früherer Fälligkeit der Forderung bestehen und zu keinen Gegenparteirisiken führen können.
- Nicht erfolgswirksam erfasste positive und negative Wertanpassungen werden im Ausgleichskonto verrechnet.
- Positive und negative Wiederbeschaffungswerte von derivativen Finanzinstrumenten sowie die in diesem Zusammenhang zur Sicherheit hinterlegten Barbestände (Cash Collaterals) werden gegenüber der gleichen Gegenpartei verrechnet, sofern anerkannte und rechtlich durchsetzbare Netting-Vereinbarungen bestehen.
- Bestände an eigenen Anleihen und Kassenobligationen werden mit der entsprechenden Passivposition verrechnet.
- Wertberichtigungen werden von der entsprechenden Aktivposition abgezogen.

- Unterbeteiligungen an als federführende Bank vergebenen Krediten werden mit der Hauptforderung verrechnet.
- Forderungen und Verpflichtungen gegenüber vollkonsolidierten Gesellschaften werden im Rahmen der Konsolidierung verrechnet.

Die Verrechnung von Aufwänden und Erträgen erfolgt nur in den folgenden Fällen:

- Neu gebildete ausfallrisikobedingte Wertberichtigungen und Verluste aus dem Zinsengeschäft sowie neu gebildete Rückstellungen und übrige Wertberichtigungen und Verluste werden mit den entsprechenden Wiedereingängen und frei gewordenen Wertberichtigungen und Rückstellungen verrechnet.
- Kursgewinne aus Handelsgeschäften und von mit der Fair-Value-Option bewerteten Transaktionen werden mit Kursverlusten aus diesen Geschäften beziehungsweise diesen Transaktionen verrechnet.
- Positive Wertanpassungen von zum Niederstwertprinzip bewerteten Finanzanlagen werden mit entsprechenden negativen Wertanpassungen verrechnet.
- Die Aufwände und Erträge aus Liegenschaften werden verrechnet und in der Position «Liegenschaftenerfolg» ausgewiesen.
- Aufwände und Erträge gegenüber vollkonsolidierten Gesellschaften werden im Rahmen der Konsolidierung verrechnet.

Flüssige Mittel

Die Flüssigen Mittel beinhalten neben den Kassabeständen in Schweizer Franken und fremden Noten im Wesentlichen die Giro Guthaben bei der Schweizerischen Nationalbank. Die Bilanzierung erfolgt zum Nominalwert.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte umfassen Pensionsgeschäfte (Repurchase- und Reverse-Repurchase-Geschäfte). Repurchase-Geschäfte umfassen den Verkauf von Wertschriften des Anlagebestandes mit einer entsprechenden Rückkaufverpflichtung, und Reverse-Repurchase-Geschäfte umfassen den Kauf von Wertschriften mit einer entsprechenden Verkaufsverpflichtung. Die Marktwerte der erhaltenen oder gelieferten Wertschriften werden täglich überwacht, um gegebenenfalls zusätzliche Sicherheiten bereitzustellen oder einzufordern.

Die Bilanzierung der ausgetauschten Barbeträge erfolgt zum Nominalwert. Die übertragenen Wertschriften werden nicht in der Bilanz verbucht, da die übertragende Partei wirtschaft-

lich die Verfügungsmacht über die mit den Wertschriften verbundenen Rechte behält. Der Zinsertrag aus Reverse-Repurchase-Geschäften und der Zinsaufwand aus Repurchase-Geschäften werden über die Laufzeit der zugrundeliegenden Transaktionen periodengerecht abgegrenzt.

Forderungen gegenüber Banken, Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen

Forderungen gegenüber Banken und Kunden sowie Hypothekarforderungen werden zum Nominalwert abzüglich notwendiger Wertberichtigungen und Rückstellungen erfasst. Wertberichtigungen und Rückstellungen werden gemäss nachfolgenden Grundsätzen für gefährdete und nicht gefährdete Forderungen gebildet.

Edelmetallguthaben auf Metallkonten werden zum Fair Value bewertet, wenn die entsprechenden Metalle an einem preiseffizienten und liquiden Markt gehandelt werden.

Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken auf gefährdeten Forderungen

Gefährdete Forderungen, bei denen es unwahrscheinlich ist, dass der Schuldner seinen zukünftigen Verpflichtungen nachkommen kann, werden auf Einzelbasis bewertet und die Wertminderung durch Einzelwertberichtigungen abgedeckt, die von der Aktivposition abgezogen werden. Anzeichen einer Gefährdung liegen in den folgenden Fällen vor:

- Wenn die vertraglich vereinbarten Kapital-, Zins- und Kommissionszahlungen 90 Tage oder länger nicht vollumfänglich geleistet werden (überfällige Forderung)
- Bei erheblichen finanziellen Schwierigkeiten des Schuldners
- Wenn die Bank Zugeständnisse an den Schuldner aufgrund wirtschaftlicher oder rechtlicher Gegebenheiten im Zusammenhang mit finanziellen Schwierigkeiten des Schuldners gewährt, die sie ansonsten nicht gewähren würde
- Bei einer hohen Wahrscheinlichkeit eines Konkurses oder eines Sanierungsbedarfs des Schuldners
- Bei Verschwinden eines aktiven Marktes für diesen finanziellen Vermögenswert aufgrund von wirtschaftlichen Schwierigkeiten
- Bei Erfahrungen mit dem Forderungseinzug, die darauf schliessen lassen, dass nicht der gesamte Nennwert einzutreiben ist
- Bei Erfassung eines Wertminderungsaufwandes für den betreffenden Vermögenswert in einer vorangehenden Berichtsperiode

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

Für alle am Bilanzstichtag erkennbaren Verlustrisiken auf Ausserbilanzgeschäften werden Rückstellungen gebildet. Diese werden in der Erfolgsrechnung über die Position «Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste» gebildet und aufgelöst. Für Kredite mit entsprechenden Kreditlimiten, deren Benutzung typischerweise häufigen und hohen Schwankungen unterliegt (z. B. Kontokorrentkredite), erfolgt die erstmalige und spätere Bildung der Risikovorsorge gesamthaft (d. h. Wertberichtigungen für die effektive Benutzung und Rückstellungen für die nicht ausgeschöpfte Kreditlimite) und die Auflösung von frei werdenden Wertberichtigungen oder Rückstellungen über die Position «Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft». Bei Veränderungen der Ausschöpfung wird eine erfolgsneutrale Umbuchung zwischen Wertberichtigungen und Rückstellungen vorgenommen.

Wenn ausstehende Kapitalbeträge und Zinsen wieder fristgerecht und gemäss den vertraglichen Bestimmungen geleistet werden und weitere Bonitätskriterien erfüllt sind, werden gefährdete Forderungen wieder als nicht gefährdet eingestuft. Die Auflösung von entsprechenden Wertberichtigungen erfolgt erfolgswirksam über die Position «Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft».

Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken auf nicht gefährdeten Forderungen

Erfahrungsgemäss sind in einem Kreditportefeuille ohne konkrete Anzeichen einer Gefährdung implizite Ausfallrisiken vorhanden, die erst zu einem späteren Zeitpunkt zum Tragen kommen. Für die Abdeckung dieser Ausfallrisiken werden Wertberichtigungen und Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken gebildet. Die Bildung und die Auflösung von Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken auf Ausserbilanzgeschäften, für die noch keine Rückstellungen aufgrund eines wahrschein-

lichen und verlässlich schätzbaren Mittelabflusses vorhanden sind, erfolgt erfolgswirksam über die Position «Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste».

Auf Forderungen gegenüber Banken und Schuldtiteln mit Haltung bis zur Endfälligkeit in den Finanzanlagen wird auf jeden Bilanzstichtag beurteilt, ob Ausfallrisiken für nicht gefährdete Forderungen gebildet werden müssen. Wertberichtigungen und Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken werden auf Forderungen gegenüber Banken, Forderungen gegenüber Kunden, Hypothekarforderungen, Finanzanlagen, Ausserbilanzgeschäften sowie unbenutzten Kreditlimiten gemäss einem auf dem erwarteten Verlust begründeten Berechnungsmodell auf jeden Bilanzstichtag gebildet oder aufgelöst. Der erwartete Verlust auf einzelnen Kreditengagements oder Ausserbilanzgeschäften basiert auf einer ratingabhängigen, einjährigen Ausfallrate (Ausfallwahrscheinlichkeit, Probability of Default, PD), multipliziert mit einer von der Besicherung abgeleiteten Ausfallquote im Verlustfall (Loss Given Default, LGD). Für weitere Ausführungen wird auf das Kapitel «Angewandte Methoden zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs» verwiesen. Falls bei einer Kundin oder einem Kunden bereits Einzelwertberichtigungen für gefährdete Forderungen vorhanden sind, werden keine Wertberichtigungen und Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken verbucht.

Wertberichtigungen und Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken können zur Deckung von Verlusten aus dem Zinsengeschäft und aus Ausserbilanzgeschäften sowie zur Bildung von Wertberichtigungen und Rückstellungen für gefährdete Ausfallrisiken verwendet werden. Eine Verwendung kann erfolgen, sofern die Verluste aus dem Zinsengeschäft und aus Ausserbilanzgeschäften sowie die Bildung von Wertberichtigungen und Rückstellungen für gefährdete Ausfallrisiken 5 Prozent des Bruttozins Erfolgs übersteigen. Dieser Teil wird über eine Umbuchung der Wertberichtigungen und Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken gebildet. Der Wiederaufbau der Wertberichtigungen und Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken erfolgt grundsätzlich linear innert fünf Jahren, beginnend spätestens im ersten nachfolgenden Geschäftsjahr, in welchem keine Verwendung von Wertberichtigungen und Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken vorgenommen wird. Sowohl ein früherer Beginn des linearen Wiederaufbaus als auch ein vollständiger Wiederaufbau der Deckungslücke sind jederzeit möglich.

Handelsgeschäft und Verpflichtungen aus Handelsgeschäften

Als Handelsgeschäft werden eigene Positionen in Wertpapieren und Edelmetallen klassiert, die aktiv bewirtschaftet werden, um von Marktpreisschwankungen zu profitieren oder um Arbitragegewinne zu erzielen. Die Handelsbestände und Verpflichtungen aus dem Handelsgeschäft werden grundsätzlich zum Fair Value am Bilanzstichtag bewertet und bilanziert. Als Fair Value wird der auf einem preiseffizienten und liquiden Markt gestellte Preis oder ein aufgrund eines Bewertungsmodells ermittelter Preis eingesetzt. Ist ausnahmsweise kein Fair Value verfügbar, erfolgen die Bewertung und die Bilanzierung zum Niederstwertprinzip. Die aus der Bewertung resultierenden Kursgewinne und -verluste sowie die Zins- und Dividendenerträge aus dem Handelsgeschäft werden in der Position «Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option» ausgewiesen. Der Ertrag aus dem Wertschriftenemissionsgeschäft, sowohl aus kommissionsweisen Übernahmen als auch aus Festübernahmen, wird ebenfalls in der Position «Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option» ausgewiesen. Der Refinanzierungserfolg für das Handelsgeschäft (Funding) wird in der Position «Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option» sowie im «Zins- und Diskontertrag» verbucht.

Positive und negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente werden zu Handels- und zu Absicherungszwecken eingesetzt.

Handelsgeschäfte

Die Bewertung aller derivativen Finanzinstrumente erfolgt zum Fair Value und deren positive respektive negative Wiederbeschaffungswerte werden unter den entsprechenden Positionen bilanziert. Der Fair Value basiert auf Marktkursen, Preisnotierungen von Händlern, Discounted-Cash-Flow- und Optionspreis-Modellen. Der realisierte Handelserfolg und der unrealisierte Bewertungserfolg von Handelsgeschäften werden in der Position «Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option» erfasst.

Absicherungsgeschäfte

Die BLKB setzt ausserdem derivative Finanzinstrumente im Rahmen des Asset and Liability Management zur Absicherung von Zinsänderungs-, Währungs- und Ausfallrisiken ein. Der Bewertungserfolg von Absicherungsinstrumenten wird im Ausgleichskonto verbucht, sofern für das Grundgeschäft keine Wertanpassung verbucht wird. Der Nettosaldo des Ausgleichskontos wird in der Position «Sonstige Aktiven» respektive «Sonstige Passiven» ausgewiesen.

Kundengeschäfte

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

Netting

Positive und negative Wiederbeschaffungswerte von derivativen Finanzinstrumenten sowie die in diesem Zusammenhang zur Sicherheit hinterlegten Barbestände (Cash Collaterals) werden gegenüber der gleichen Gegenpartei verrechnet, sofern anerkannte und rechtlich durchsetzbare Netting-Vereinbarungen bestehen.

Finanzanlagen

Finanzanlagen umfassen Eigenbestände in Schuldtiteln, Beteiligungstiteln, physischen Edelmetallbeständen sowie aus dem Kreditgeschäft übernommene und zur Veräusserung bestimmte Liegenschaften und Waren. Die BLKB erwarb für den Kanton Basel-Landschaft und die Gemeinden des Kantons Liegenschaften treuhänderisch. Das Eigentum an diesen Liegenschaften wird unter den Finanzanlagen und die treuhänderische Verpflichtung unter den sonstigen Passiven ausgewiesen.

Schuldtitel mit Absicht zur Haltung bis Endfälligkeit

Die Bewertung erfolgt zum Anschaffungswert mit der Abgrenzung von Agio beziehungsweise Disagio über die Restlaufzeit (Kostenamortisationsmethode). Dabei wird das Agio beziehungsweise Disagio über die Laufzeit bis zum Endverfall über die Position «Aktive Rechnungsabgrenzungen» respektive «Passive Rechnungsabgrenzungen» abgegrenzt. Ausfallrisikobedingte Wertveränderungen werden sofort zulasten der Position «Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft» verbucht. Werden Finanzanlagen mit der Absicht des Haltens bis zur Endfälligkeit vorzeitig veräussert oder zurückbezahlt, werden die realisierten Gewinne und Verluste, welche der Zinskomponente entsprechen, über die Restlaufzeit bis zur Endfälligkeit des Geschäfts über die Position «Sonstige Aktiven» beziehungsweise «Sonstige Passiven» abgegrenzt.

Schuldtitel ohne Absicht des Haltens bis Endfälligkeit

Die Bewertung erfolgt nach dem Niederstwertprinzip. Zur Bestimmung des Niederstwerts werden die fortgeführten Anschaffungskosten verwendet. Sofern der unter den Anschaffungswert gefallene Fair Value anschliessend wieder steigt, erfolgt eine Zuschreibung bis höchstens zu den fortgeführten Anschaffungskosten. Marktbedingte Wertanpassungen aus der Folgebewertung werden pro Saldo über die Positionen

«Anderer ordentlicher Aufwand» beziehungsweise «Anderer ordentlicher Ertrag» vorgenommen. Ausfallrisikobedingte Wertveränderungen werden über die Position «Veränderung von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft» verbucht.

Beteiligungstitel, eigene physische Edelmetallbestände sowie aus dem Kreditgeschäft übernommene und zur Veräusserung bestimmte Liegenschaften und Waren (inkl. treuhänderischer Liegenschaften)

Die Bewertung erfolgt nach dem Niederstwertprinzip. Sofern der unter den Anschaffungswert gefallene Fair Value anschliessend wieder steigt, erfolgt eine Zuschreibung bis höchstens zu den historischen respektive zu den fortgeführten Anschaffungskosten. Bei aus dem Kreditgeschäft übernommenen und zur Veräusserung bestimmten Liegenschaften und Waren wird der Niederstwert als der tiefere des Anschaffungswerts oder des Liquidationswerts bestimmt. Eine notwendige erstmalige Abschreibung auf den effektiven Marktwert einer Liegenschaft aus einer Zwangsverwertung ohne Drittinteressenten wird über die Position «Veränderung von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft» verbucht. Eigene physische Edelmetallbestände, die zur Deckung von Verpflichtungen aus Edelmetallkonten dienen, werden zum Fair Value bewertet, sofern das Edelmetall an einem effizienten und liquiden Markt gehandelt wird. Wertanpassungen werden pro Saldo über die Positionen «Anderer ordentlicher Aufwand» beziehungsweise «Anderer ordentlicher Ertrag» verbucht.

Umschichtungen zwischen Finanzanlagen oder Beteiligungen einerseits und Handelsgeschäften andererseits erfolgen zum Fair Value im Zeitpunkt des Beschlusses. Diesbezügliche Erfolge werden wie Erfolge aus Veräusserungen behandelt. Umschichtungen zwischen Finanzanlagen und Beteiligungen erfolgen zum Buchwert.

Nicht konsolidierte Beteiligungen

Wesentliche Minderheitsbeteiligungen mit einer Beteiligungsquote von 20 bis 50 Prozent werden nach der Equity-Methode in die Konzernrechnung einbezogen. Diese Gesellschaften sind mit dem der Beteiligungsquote entsprechenden anteiligen Geschäftsergebnis im Konzernabschluss erfasst. Erträge der nach der Equity-Methode erfassten Beteiligungen werden in der Erfolgsrechnung in der Position «Beteiligungsertrag aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen» gebucht, während negative Wertanpassungen den «Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten» belastet werden. Der bei der Akquisition einer Equity-Beteiligung

entstandene Goodwill wird ausgeschieden und in der Position «Immaterielle Werte» erfasst. Dieser wird linear über die geschätzte Nutzungsdauer abgeschrieben. Die Abschreibungsdauer beträgt in der Regel fünf Jahre ab Übernahmzeitpunkt.

Gesellschaften, an denen das Stammhaus oder die vollkonsolidierten Tochtergesellschaften mit einem Anteil von weniger als 20 Prozent beteiligt sind oder deren Grösse keinen wesentlichen Einfluss auf die Konzernrechnung hat, werden einzeln zum Anschaffungswert bewertet, abzüglich betriebswirtschaftlich notwendiger Wertberichtigungen. Auf jeden Bilanzstichtag hin wird geprüft, ob die einzelnen Beteiligungen in ihrem Wert beeinträchtigt sind. Diese Prüfung erfolgt aufgrund von Anzeichen, die darauf hindeuten, dass einzelne Aktiven von einer solchen Wertbeeinträchtigung betroffen sein könnten. Falls solche Anzeichen vorliegen, wird der erzielbare Wert für jedes Aktivum einzeln bestimmt. Als erzielbarer Wert gilt der höhere von Nettomarktwert und Nutzwert. Ein Aktivum ist in seinem Wert beeinträchtigt, wenn sein Buchwert den erzielbaren Wert übersteigt. Falls eine Wertbeeinträchtigung vorliegt, wird der Buchwert auf den erzielbaren Wert reduziert und die Wertbeeinträchtigung der Position «Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten» belastet. Erträge aus den Beteiligungen werden über die Position «Beteiligungsertrag» verbucht. Realisierte Gewinne aus der Veräusserung von Beteiligungen werden über den «Ausserordentlichen Ertrag» verbucht, realisierte Verluste über die Position «Ausserordentlicher Aufwand».

Die nicht konsolidierten Beteiligungen sind – soweit wesentlich – in der Tabelle 7 «Angaben der Unternehmen, an denen die BLKB eine dauernde direkte oder indirekte wesentliche Beteiligung hält» aufgelistet.

Sachanlagen

Investitionen in Sachanlagen werden aktiviert, wenn sie während mehr als einer Rechnungsperiode genutzt werden und die Aktivierungsuntergrenze von 5000 CHF übersteigen. Kleinere Anschaffungen und Anschaffungen mit einer Nutzungsdauer, welche unter der regulären Nutzungsdauer der jeweiligen Anlagekategorie liegt, werden vollständig der Position «Sachaufwand» belastet.

Sachanlagen werden zu Anschaffungskosten bilanziert, abzüglich der planmässigen, kumulierten Abschreibungen über die geschätzte Nutzungsdauer. Die Sachanlagen werden über eine vorsichtig geschätzte Nutzungsdauer der

Anlagen linear über die Position «Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten» abgeschrieben. Die geschätzte Nutzungsdauer für einzelne Kategorien von Sachanlagen beträgt:

Anlagekategorie	Nutzungsdauer
Bankgebäude	30 Jahre
Andere Liegenschaften	33 Jahre
Selbst entwickelte oder separat erworbene Software	3 Jahre
Übrige Sachanlagen	3–5 Jahre

Immobilien

Bankgebäude und andere Liegenschaften werden bis auf den Landwert abgeschrieben. Die Sachanlagen werden einzeln bewertet.

Software

Diese Position umfasst sämtliche vom Institut eingesetzte Software (Banken- und Spezialsoftware), sofern die oben genannten Kriterien für die Aktivierung erfüllt sind. Vom Institut selbst entwickelte Software wird unter den Sachanlagen bilanziert, sofern die Bedingungen für die Aktivierung von selbst erarbeiteten immateriellen Werten gemäss Art. 22 Absatz 2 «Rechnungslegungsverordnung-FINMA» sinngemäss erfüllt sind.

Übrige Sachanlagen

Die «Übrigen Sachanlagen» umfassen Betriebseinrichtungen, Geschäftsmobiliar, Büromaschinen, Bancomaten, Geschäftsfahrzeuge und Hardware.

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

Realisierte Gewinne aus der Veräusserung von Sachanlagen werden über den «Ausserordentlichen Ertrag» verbucht, realisierte Verluste über die Position «Ausserordentlicher Aufwand».

Die im Rahmen eines operativen Leasings genutzten Objekte werden nicht aktiviert. Der Gesamtbetrag der nicht bilanzierten Leasingverpflichtungen sowie deren Fälligkeitsstruktur werden im Anhang zum Abschluss offengelegt.

Immaterielle Werte

Goodwill

Falls bei der Akquisition einer Gesellschaft oder von Gesellschaftsteilen einer konsolidierten Beteiligung oder einer Beteiligung mit bedeutendem Einfluss die Erwerbskosten höher sind als die übernommenen Netto-Aktiven, wird die verbleibende Grösse als Goodwill in den immateriellen Werten aktiviert. Dieser wird über die geschätzte Nutzungsdauer erfolgswirksam über die Position «Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen aus Sachanlagen und immateriellen Werten» abgeschrieben. Grundsätzlich erfolgt die Abschreibung nach der linearen Methode. Die Abschreibungsperiode beläuft sich in der Regel auf fünf Jahre ab Übernahmezeitpunkt.

Auf jeden Bilanzstichtag wird jeder immaterielle Wert einzeln geprüft, ob er in seinem Wert beeinträchtigt ist. Diese Prüfung erfolgt aufgrund von Anzeichen, die darauf hindeuten, dass einzelne Aktiven von einer solchen Wertbeeinträchtigung betroffen sein könnten. Falls solche Anzeichen vorliegen, wird der erzielbare Wert für jedes Aktivum einzeln bestimmt. Ein Aktivum ist in seinem Wert beeinträchtigt, wenn sein Buchwert den erzielbaren Wert übersteigt. Falls eine Wertbeeinträchtigung vorliegt, wird der Buchwert auf den erzielbaren Wert reduziert und die Wertbeeinträchtigung der Position «Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen aus Sachanlagen und immateriellen Werten» belastet.

Übrige immaterielle Werte

Erworbene immaterielle Werte werden aktiviert, wenn sie über mehrere Jahre einen für das Unternehmen messbaren Nutzen bringen. Sie werden gemäss dem Anschaffungskostenprinzip bewertet und bilanziert und über die geschätzte Nutzungsdauer abgeschrieben. In der Regel erfolgt die Abschreibung über einen Zeitraum von fünf Jahren nach der linearen Methode. Selbst erarbeitete immaterielle Werte werden nicht bilanziert.

Aktive und passive Rechnungsabgrenzungen

Erträge und Aufwendungen werden, sofern wesentlich, periodengerecht abgegrenzt.

Sonstige Aktiven und Passiven

Teil dieser Position ist der Aktiv- beziehungsweise Passivsaldo

des Ausgleichkontos zur Erfassung der nicht erfolgswirksamen Verbuchung von positiven und negativen Wiederbeschaffungswerten aus der Bewertung von derivativen Finanzinstrumenten.

Verpflichtungen gegenüber Banken und Verpflichtungen aus Kundeneinlagen

Diese Positionen werden zu Nominalwerten erfasst. Edelmetallverpflichtungen auf Metallkonten werden zum Fair Value bewertet, wenn die entsprechenden Metalle an einem preiseffizienten und liquiden Markt gehandelt werden.

Kassenobligationen, Anleihen und Pfandbriefdarlehen

Der Ausweis erfolgt zum Nominalwert. Bestände an eigenen Anleihen und Kassenobligationen werden mit den entsprechenden Passivpositionen verrechnet.

Rückstellungen

Rechtliche und faktische Verpflichtungen werden regelmässig beurteilt. Wenn ein Mittelabfluss wahrscheinlich und verlässlich schätzbar ist, wird eine entsprechende Rückstellung gebildet. Lässt sich ein Mittelabfluss nicht verlässlich schätzen, wird dies im Anhang «Eventualforderungen und -verpflichtungen» offengelegt.

Bestehende Rückstellungen werden an jedem Bilanzstichtag neu beurteilt. Aufgrund der Neubeurteilung werden sie erhöht, beibehalten oder aufgelöst.

Die Rückstellungen umfassen die geschätzten Kosten für den Wind-down der Tochtergesellschaft radican holding ag und ihrer Tochtergesellschaften.

Reserven für allgemeine Bankrisiken

Bei den «Reserven für allgemeine Bankrisiken» handelt es sich um vorsorglich gebildete Reserven zur Absicherung gegen Risiken im Geschäftsgang der Bank. Diese Reserven werden im Sinne von Art. 21 Abs. 1 lit. c der Eigenmittelverordnung (ERV) als Eigenmittel angerechnet. Die Bildung und die Auflösung der Reserven werden über die Position «Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken» in der Erfolgsrechnung verbucht. Die Veränderung der Reserven für allgemeine Bankrisiken wird in jenen Kantonen, in welchen die konsolidierten Gesellschaften steuerpflichtig sind, für die direkten Steuern aufgerechnet.

Gewinnreserve

In den Gewinnreserven sind die selbst erarbeiteten eigenen Mittel, namentlich die thesaurierten Gewinne der konsolidierten Gesellschaften, ausgewiesen. Die Zuweisung an die

Gewinnreserve richtet sich nach den allgemeinen Vorschriften des Obligationenrechts und nach den Vorschriften über die Verteilung des Reingewinns gemäss dem Kantonalbankengesetz vom 24. Juni 2004.

Eigene Kapitalanteile

Erworbene eigene Kapitalanteile werden im Erwerbszeitpunkt zum Fair Value der Gegenleistung erfasst und in der Position «Eigene Kapitalanteile» vom Eigenkapital abgezogen. Der realisierte Erfolg aus der Veräusserung eigener Kapitalanteile wird über die Position «Kapitalreserve» verbucht. Die Position «Eigene Kapitalanteile» wird im Umfang des der Veräusserung entsprechenden Anschaffungswerts vermindert. Dividenden auf eigenen Kapitalanteilen werden in der Position «Kapitalreserve» gutgeschrieben.

Erfolg aus dem Zinsengeschäft

Bezahlte Negativzinsen auf Aktivgeschäften werden in der Position «Zins- und Diskontertrag» als Reduktion erfasst.

Erhaltene Negativzinsen auf Passivgeschäften werden in der Position «Zinsaufwand» als Reduktion verbucht.

Der Refinanzierungserfolg für das Handelsgeschäft (Funding) wird in den Positionen «Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option» sowie im «Zins- und Diskontertrag» verbucht.

Im Bankenbuch werden Währungsswaps für das Zinsengeschäft eingegangen. Daraus wird ein Zinserfolg generiert. Der Zinserfolg aus Währungsswaps, die ausschliesslich abgeschlossen wurden, um das Zinsengeschäft zu betreiben, wird in der Position «Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft» ausgewiesen, der Währungserfolg daraus wird dem Handelsgeschäft zugeordnet.

Steuern

Laufende Steuern

Laufende Steuern sind wiederkehrende, in der Regel jährliche Gewinn- und Kapitalsteuern. Transaktionsbezogene Steuern sind nicht Bestandteil der laufenden Steuern. Verpflichtungen aus laufenden Ertrags- und Kapitalsteuern werden unter der Position «Passive Rechnungsabgrenzungen» ausgewiesen. Der laufende Ertrags- und Kapitalsteueraufwand ist in der Erfolgsrechnung in der Position «Steuern» ausgewiesen. Die BLKB ist als öffentlich-rechtliche Anstalt von der direkten Bundessteuer und den Steuern des Kantons

Basel-Landschaft befreit. Sie unterliegt jedoch für ihre Niederlassungen ausserhalb des Kantons Basel-Landschaft der Steuerpflicht. Die Tochtergesellschaften unterliegen der ordentlichen Steuerpflicht.

Latente Steuern

Die Bewertungsdifferenzen zwischen den steuerlich massgebenden Werten der Einzelabschlüsse und den Werten der konsolidierten Jahresrechnung werden systematisch ermittelt. Darauf werden latente Steuereffekte berücksichtigt. Für latente Steuerverpflichtungen werden Rückstellungen gebildet. Forderungen für latente Steuern werden nur verbucht, falls ihre Realisierbarkeit durch steuerliche Gewinne in der gesetzlichen Frist wahrscheinlich ist. Die Zuweisung an die Rückstellungen für latente Steuern oder die Aktivierung von latenten Steuern wird in der Erfolgsrechnung über die Position «Steuern» verbucht.

Ausserbilanzgeschäfte

Der Ausweis in der Ausserbilanz erfolgt zum Nominalwert. Für absehbare Risiken im Zusammenhang mit Ausserbilanzpositionen werden in der Bilanz Rückstellungen gebildet.

Vorsorgeverpflichtungen

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

Erfassung der Geschäftsvorfälle

Sämtliche bis zum Bilanzstichtag abgeschlossenen Geschäfte (inner- und ausserhalb der Bilanz) werden nach dem Abschlussprinzip (Trade Date Accounting) erfasst und gemäss den vorstehend aufgeführten Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen bewertet.

Behandlung von überfälligen Zinsen

Überfällige Zinsen und entsprechende Kommissionen werden nicht als Zinsertrag vereinnahmt. Als solche gelten Zinsen und Kommissionen, die seit über 90 Tagen fällig, aber nicht bezahlt sind. Im Fall von Kontokorrentlimiten gelten Zinsen und Kommissionen als überfällig, wenn die erteilte Kreditlimite seit über 90 Tagen überschritten ist. Ab diesem Zeitpunkt werden die künftig auflaufenden Zinsen und Kommissionen so lange nicht mehr der Erfolgsposition «Zins- und Diskontertrag» gutgeschrieben, bis keine verfallenen Zinsen länger als 90 Tage ausstehend sind.

Überfällige Zinsen werden nicht rückwirkend storniert. Die Forderungen aus den bis zum Ablauf der 90-Tage-Frist aufgelaufenen Zinsen (fällige, nicht bezahlte Zinsen und aufgelaufene Marchzinsen) werden über die Position «Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft» abgeschrieben.

Fremdwährungsumrechnungen

Transaktionen in Fremdwährungen werden zu den zum Zeitpunkt der Transaktion geltenden Devisenkursen verbucht. Am Bilanzstichtag werden Aktiven und Passiven zu Stichtageskursen (Devisenmittelkurs des Bilanzstichtags) umgerechnet. Für Beteiligungen, Sachanlagen und immaterielle Werte werden historische Umrechnungskurse verwendet. Der aus der Fremdwährungsumrechnung resultierende Kurserfolg wird unter der Position «Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option» verbucht.

Zu konsolidierende Jahres- und Zwischenabschlüsse in Fremdwährung werden zum Tageskurs am Bilanzstichtag in Schweizer Franken umgerechnet. Buchungen der Erfolgsrechnung werden zum Jahresdurchschnittskurs umgerechnet. Die Umrechnungsdifferenzen werden über die Position «Währungsumrechnungsreserve» im Eigenkapital erfasst. Für die Währungsumrechnung wurden folgende Bilanzstichtagskurse sowie Jahresdurchschnittskurse verwendet:

	31.12.2025	31.12.2024
Jahresendkurs EUR/CHF	0.9305	0.9384
Jahresdurchschnittskurs EUR/CHF	0.9356	0.9519
Jahresendkurs USD/CHF	0.7923	0.9063
Jahresdurchschnittskurs USD/CHF	0.8283	0.8821

Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze gegenüber dem Vorjahr

Gegenüber dem Vorjahr sind keine Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze erfolgt.

Erläuterungen zum Risikomanagement und zur Risikokontrolle

Die BLKB verfügt über ein integriertes Risikomanagement sowie über eine unabhängige Risikokontrolle unter der Leitung des Chief Risk Officer (CRO). Der Bankrat beziehungsweise dessen Ausschüsse haben letztmals am 19. November 2025 anhand eines umfassenden, standardisierten Risikokatalogs die für die Bank wesentlichen Risiken auf ihre Eintretenswahrscheinlichkeit beurteilt sowie allfällige finanzielle Auswirkungen bewertet. Mit entsprechenden vom Bankrat beschlossenen Massnahmen werden diese Risiken bewirtschaftet und überwacht. Basierend auf der letzten Risikobeurteilung durch den Bankrat werden die zurzeit bestehenden Risiken in der vorliegenden Jahresrechnung angemessen mit Wertberichtigungen beziehungsweise Rückstellungen abgedeckt.

Risikomanagement und Risikokontrolle

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

Risikokapazität

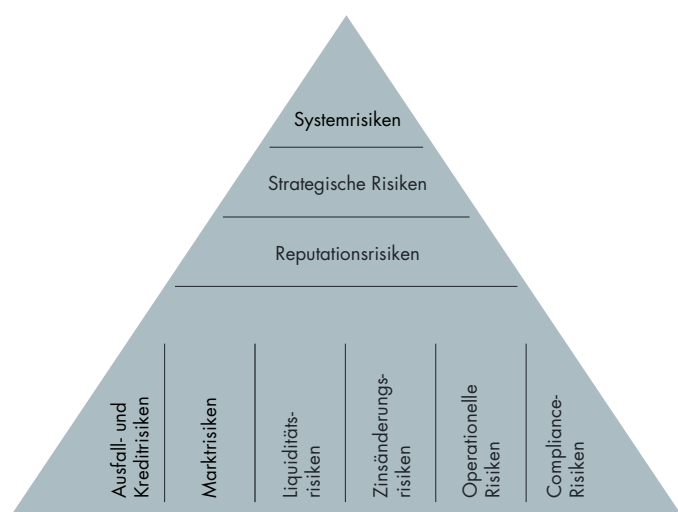
Die Bank verpflichtet sich in ihren Geschäftsgrundsätzen zu einem strategiekonformen Risikoverhalten unter Berücksichtigung der vorhandenen Risikokapazität. Die Risikokapazität ist definiert als das maximale Risikoniveau, welches die Bank unter normalen Bedingungen und Stressbedingungen eingehen kann, ohne dabei die regulatorischen Schwellenwerte oder die Verpflichtungen gegenüber den Anspruchsberechtigten zu überschreiten. In der Evaluierung der Risikokapazität betrachtet die Bank kurzfristige und mittelfristige Stress-

fälle. Szenariospezifische Annahmen zu den Stresstests werden periodisch einer Überprüfung unterzogen und im Bedarfsfall angepasst.

Grundlagen

Die Grundsätze zur Bewirtschaftung und Kontrolle der Risiken sind in der Risikopolitik festgehalten. Darin wird auch eine strikte Trennung von risikobewirtschaftenden und -kontrollierenden Einheiten festgelegt. Unter Risikomanagement versteht die BLKB die organisatorischen Strukturen sowie die Methoden und Prozesse, die der Festlegung von Risikostrategien und Risikosteuerungsmassnahmen sowie der Identifikation, Bewertung, Bewirtschaftung, Überwachung und Berichterstattung von Risiken dienen.

Für die Risikokontrolle ist das von der Risikobewirtschaftung unabhängige Risk Control zuständig. Es unterstützt die verantwortlichen Stellen in der Risikoidentifikation und verantwortet die Vorgabe der Risikomessmethode sowie die Durchführung der Qualitätssicherung der implementierten Risikomessung. Unter der Aufsicht des Chief Risk Officer werden sämtliche Risiken der Bank zuhanden der Geschäftsleitung konsolidiert und kommentiert. Der Bankrat wird im Rahmen der Berichterstattung im Finanz- und Risikoreport quartalsweise über das Ergebnis der Analysen informiert.



Systemrisiken, strategische Risiken, Reputations- und Compliance-Risiken

Auf der obersten Stufe befinden sich die Systemrisiken des Schweizer Finanzmarkts. Für deren operative Überwachung und Regulierung sind die Schweizerische Nationalbank und die FINMA zuständig. Strategische Risiken ergeben sich aus der Strategie der BLKB. Sie liegen in der Verantwortung der Bankleitung. Das Reputationsrisiko beinhaltet die Gefahr, dass

sich eine negative Wahrnehmung unserer Stakeholder negativ auf unsere Fähigkeit auswirkt, unser Geschäft erfolgreich zu betreiben. Das Management des Reputationsrisikos beinhaltet eine systematische Identifikation und Bewertung von Ereignissen, welche sich negativ auf die Reputation der Bank auswirken können, sowie die Definition geeigneter Massnahmen zur Reduktion des Risikos. Zusätzlich ist eine intensive Sensibilisierung aller Mitarbeitenden und eine bankweite Sicherstellung von Kompetenz, Integrität und Verlässlichkeit in der gesamten Geschäftstätigkeit wesentlich. Diese Aufgabe ist vielschichtig und umfasst die ganze Palette der operativen und strategischen Führungsinstrumente der Bank. Strategische Risiken und Reputationsrisiken werden bei der BLKB qualitativ gesteuert.

Ausfall-, Markt- und operationelle Risiken

Die Geschäftsleitung ist verantwortlich für die operative Umsetzung der Identifikation, Messung, Bewirtschaftung und Kontrolle von Ausfall-, Markt- und operationellen Risiken. Diese beinhalten die Gesamtheit der Eigenkapitalvorschriften für Banken, welche in der Schweiz mittels der Verordnung über die Eigenmittel und Risikoverteilung für Banken und Effekthändler (ERV) bindend definiert sind. Die Geschäftsleitung erlässt dazu die für die Umsetzung der Vorgaben – insbesondere in Bezug auf strategiekonformes Risikoverhalten – notwendigen detaillierten Richtlinien, Weisungen und Arbeitsanleitungen. Sie sorgt für die Gewährleistung der Risikotragfähigkeit und die Sicherstellung risikogerechter Preise. Zur Vereinheitlichung und Vereinfachung der Umsetzung der Risikopolitik der BLKB wurden die verschiedenen Risiken in die folgenden drei international gängigen Risikokategorien eingeteilt:

1. Ausfall- und Kreditrisiken
2. Marktpreis- und Liquiditätsrisiken
3. Operationelle und rechtliche Risiken

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

Ausfall- und Kreditrisiken

Ausfall- und Kreditrisiken beziehungsweise Kreditverluste entstehen, wenn Gegenparteien ihren vertraglichen Verpflichtungen gegenüber der BLKB nicht mehr nachkommen. Das Risikomanagement im Bereich der Kreditrisiken hat bei der BLKB aufgrund der grossen Bedeutung des Kreditgeschäfts für die Bank sowie einer gewissen Konzentration der entsprechenden Risiken beim Wohnungsbau in einem geografisch eingeschränkten Gebiet – dem Wirtschaftsraum Nordwest-

schweiz – hohe Priorität. Die Kreditrisiken werden mittels Qualitätsanforderungen und Bewertungs- und Belehnungsgrundsätzen je Deckungsart begrenzt.

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

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

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

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

Die maximal mögliche Finanzierung hängt einerseits von den bankintern festgelegten Belehnungswerten und andererseits von der Tragbarkeit ab. Für Zweithypothesen ohne kurante Zusatzdeckung besteht eine Amortisationspflicht. Kreditentscheide werden bis zu einer definierten Höhe und Komplexität der Kreditstruktur von unterschiedlichen Funktionsstufen innerhalb der Marktgebiete der BLKB gefällt, da die BLKB davon überzeugt ist, dass die Kundenbetreuerinnen und -betreuer vor Ort ihre Kundinnen und Kunden am besten kennen und somit das Kreditrisiko im Regelfall zuverlässig einschätzen können. Bei grossen oder komplexen Kreditengagements sowie Exception-to-Policy-Geschäften erfolgt eine zentrale Bewilligung durch das Kreditrisikomanagement oder den Kreditausschuss. Neben der Bonität der Kreditnehmerinnen und -nehmer spielen die allfälligen Sicherheiten eine wichtige Rolle für die Beurteilung des erwarteten Verlusts. Zur Identifikation, Messung und Bewirtschaftung des Kreditrisikos sowie zur Bestimmung des erwarteten Verlustes stuft die Bank ihre kommerziellen Kreditnehmer in Ratingklassen ein. Die Ratings werden perio-

disch überprüft. Mit diesem System können die Kreditrisiken sowohl bei deren Vergabe als auch über die Dauer des Kreditengagements quantifiziert und bewertet werden. Für natürliche Personen, namentlich im Hypothekengeschäft für selbst genutztes Wohneigentum, wird eine einheitliche Ratingklasse appliziert, welche die Bestimmung des erwarteten Verlustes auch in diesem Segment erlaubt.

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

Für die Betreuung von notleidenden Krediten zeichnen dafür spezialisierte Kreditanalytistinnen und -analysten im Kreditrisikomanagement verantwortlich. Der Kreditausschuss sorgt in der Bewirtschaftung der Kreditrisiken für eine einheitliche Umsetzung der Kreditpolitik, der marktgerechten Preissetzung sowie Kontrollen zur Einhaltung der Vorschriften bei der Vergabe von Neugeschäften, bei Verlängerungen oder bei anderen risikorelevanten Änderungen bei bestehenden Kreditpositionen.

Ebenfalls unter die Kreditrisiken fallen die Risiken aus Ratingänderungen von Gegenparteien, aber auch die Einhaltung der Vorschriften zur Vermeidung von Klumpenrisiken bei grösseren Gegenparteien und Kundinnen und Kunden. Länderrisiken werden definiert als einseitige behördliche Entscheidungen, die den Devisentransfer oder den Zahlungsverkehr beschränken, sowie Moratorien aller Art. Die BLKB wendet in ihrer Beurteilung der Länderrisiken das OECD-Rating der SERV (OECD-Länderrisikokategorien) an und wählt ihre Partner im Ausland nach strengen Kriterien aus, um die Länderrisiken auf ein absolutes Minimum zu beschränken.

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

Marktpreis- und Liquiditätsrisiken

Marktpreisrisiken entstehen aus den Kursbewegungen, die an den Aktien-, Zins-, Devisen- und Warenmärkten erfolgen. Die Einhaltung der bankinternen Limiten sowie die Entwicklung an den einzelnen Märkten werden laufend überwacht. Das Liquiditätsrisiko wird als Risiko definiert, das durch die Abweichung von erwarteten und tatsächlichen Zahlungsströmen entsteht.

Zinsänderungsrisiken im Bankenbuch

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

Zinsbindungen von Bilanzpositionen, welche den Kundinnen und Kunden Kündigungsrechte einräumen (z. B. variable Hypotheken und Spargelder), werden mittels replizierter Portfolios aus Marktzinskombinationen unter Berücksichtigung von Volumenschwankungen simuliert. Als Datenbasis für die Simulation dienen historische Produkt- und Marktzinssätze. Die so ermittelten Replikationsschlüssel werden mindestens jährlich auf ihre Aktualität überprüft. Für den Einkommens- und den Vermögenseffekt sind Limiten und Indikatoren für unterschiedliche Szenarien gesetzt.

Marktpreisrisiken im Handelsbuch

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

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

Liquiditätsrisiken

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

Die BLKB vermeidet passive Klumpen hinsichtlich Gegenpartei, Währung und Laufzeit. Des Weiteren überwacht die Bank mittels spezifischer Risikotoleranzen die Einhaltung von regulatorischen Liquiditätsvorgaben wie der Liquidity Coverage Ratio oder der Net Stable Funding Ratio und unterhält ein Rahmenwerk, das sich auf die Bewirtschaftung unterschiedlicher Refinanzierungsquellen fokussiert. Ein Set an qualitativen und quantitativen Indikatoren dient der Früherkennung von potenziellen Liquiditätsengpässen. Mit Liquiditätsstressszenarien und einer entsprechenden Notfallplanung bereitet sich die BLKB im Sinne der regulatorischen Vorschriften auf die Bewältigung von potenziellen Liquiditätsengpässen vor.

Operationelle und rechtliche Risiken

Operationelle Risiken werden definiert als die «Gefahr von unmittlerbaren oder mittelbaren Verlusten, die infolge von Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder aufgrund externer Ereignisse eintreten». Sie werden mittels interner Weisungen zur Organisation und zur Kontrolle beschränkt. Ein Sicherheitsausschuss koordiniert die einzelnen Bereiche und setzt die Prioritäten. Ein zu diesem Zweck gebildetes bereichsübergreifendes Identity-Management-Gremium überwacht die Einhaltung der internen Vorschriften und den Prozess zur Vergabe von Berechtigungen für die IT-Systeme an einzelne Mitarbeitende, um die operationellen Risiken zu minimieren. Das Integrale Regelwerk, welches die Korrektheit und Aktualität von Weisungen, Prozessen und Kontrollen fortlaufend sicherstellt, bildet die Basis für ein funktionsfähiges Kontrollumfeld.

Die Abbildung des Integralen Regelwerks erfolgt toolunterstützt und ermöglicht damit einen systematischen Risiko- und Kontrollbewertungsprozess. Das Systemrisiko (Ausfälle der IT-Plattform) wird zusammen mit dem Outsourcingpartner Swisscom (Schweiz) AG laufend analysiert und durch geeignete Massnahmen minimiert. Ein Notstandshandbuch regelt die Vorgehensweise beim Ausfall einzelner Systeme oder ganzer Systemgruppen. Die Weiterbildung aller Mitarbeitenden, die überblickbare Organisation der Bank und die offene Kommunikation bieten im Übrigen die beste Gewähr für die Minimierung der operationellen Risiken.

Unter die rechtlichen Risiken fallen:

- Fehlende Bevollmächtigung oder fehlende Sach- und Fachkompetenz, einen Vertrag abzuschliessen (Risiko des Eingehens ungewollter Engagements)
- Abschluss unkorrekter oder unvollständiger Verträge (Risiko von Schadenersatzforderungen oder Sorgfaltspflichtverletzungen)

Um diese Risiken zu minimieren, verwendet die Bank standardisierte Rahmenverträge und individuelle Bestätigungen von Transaktionen. Zusätzlich dürfen bestimmte Geschäftsarten nur zentral von dazu ermächtigten Stellen vorgenommen werden. Vorgeschriebene Abläufe sorgen für die Sicherstellung der notwendigen Sorgfalt bei der Unterzeichnung von Verträgen. Unter die rechtlichen Risiken fallen ferner Änderungen von Rahmenbedingungen durch die nationalen regulatorischen Institutionen (FINMA, SBVg, SIX usw.) wie auch durch internationale Institutionen (BIZ, SECB usw.). Im Rahmen des normalen Geschäftsgangs ist die BLKB in verschiedene rechtliche Verfahren involviert. Für laufende und drohende Verfahren sowie damit verbundene mögliche Verpflichtungen und Aufwendungen werden Rückstellungen gebildet, sofern entsprechende Mittelabflüsse wahrscheinlich sind und deren Höhe zuverlässig bestimmt werden kann.

Compliance-Risiken

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

Integrale Sicherheit

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

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

Auslagerung von Geschäftsbereichen (Outsourcing)

Die BLKB lagert die folgenden als Outsourcing beschriebenen Dienstleistungen aus:

Outsourcing-Partner	Geschäftsbereich
Finastra GmbH, Baden	Betrieb und Wartung Zahlungsverkehrssysteme
Swisscom (Schweiz) AG, Ittigen	Verarbeitungsprozesse Wertschriften und Zahlungsverkehr, Betrieb Kernbankensystem, Betrieb Informatik-Netzwerke sowie Druck und Versand von Kundenkorrespondenz (Massenoutput)

Diese Auslagerungen wurden im Sinne der Vorschriften der FINMA detailliert in Dienstleistungsvereinbarungen geregelt. Sämtliche Mitarbeitenden der Dienstleister sind dem Bankgeheimnis unterstellt, womit die Vertraulichkeit gewahrt ist.

Angewandte Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs

Hypothekarisch gedeckte Kredite

Die Belehnungswerte und die Tragbarkeiten der hypothekarisch gedeckten Kredite werden periodisch überprüft. Zusätzlich werden auch Zahlungsrückstände bei Zinsen und laufend Amortisationen analysiert. Daraus identifiziert die Bank diejenigen Hypothekarkredite, welche mit höheren Risiken verbunden sind.

Kredite mit Wertschriftendeckungen

Die Engagements und der Wert der Sicherheiten von Krediten mit Wertschriftendeckung werden täglich überwacht. Fällt der Belehnungswert der Wertschriftendeckung unter den Betrag des Kreditengagements, wird eine Reduktion des Schuldbetrages oder eine zusätzliche Sicherheit eingefor-

Ausfallwahrscheinlichkeiten je Ratingstufe

Rating	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
PD	0,01%	0,16%	0,30%	0,70%	1,01%	1,48%	2,82%	5,61%	10,04%	16,13%

dert. Vergrössert sich die Deckungslücke oder liegen aussergewöhnliche Marktverhältnisse vor, werden die Sicherheiten verwertet und der Kredit glattgestellt.

Kredite ohne Deckung

Bei Krediten ohne Deckung handelt es sich in der Regel um kommerzielle Betriebskredite oder um ungedeckte Kontoüberzüge auch von Retailkunden. Bei ungedeckten kommerziellen Betriebskrediten werden jährlich, oder bei Bedarf auch in kürzeren Abständen, Informationen von Kundinnen und Kunden eingefordert, welche Rückschlüsse auf die finanzielle Entwicklung des Unternehmens zulassen. Diese Informationen können nebst geprüften Jahresrechnungen sowie gegebenenfalls Zwischenabschlüssen auch detailliertere Informationen zu Umsatz-, Verkaufs- und Produktentwicklung umfassen. Die BLKB arbeitet eng mit der Risk Solution Network (RSN) AG zusammen. Das Netzwerk aus über 25 Banken fördert den Austausch von aktuellem und spezialisiertem Kreditrisiko-Know-how und bietet den Mitgliedern moderne Modelle zur Quantifizierung von Kreditrisiken. Zudem verfügt dieses Netzwerk über einen der grössten Datenpools mit Informationen zu Geschäftsabschlüssen von kleineren und mittleren Unternehmen in der Schweiz. Die BLKB verwendet das von der RSN angebotene Creditmaster-Tool, welches, basierend auf den Jahresabschlusszahlen sowie einigen qualitativen Faktoren, eine Ausfallwahrscheinlichkeit sowie eine Ratingstufe je Kreditnehmer berechnet. Dabei sind die Ratingklassen G1 bis G10 mit denjenigen internationaler Ratingagenturen wie Standard & Poor's oder Moody's kalibriert.

Kreditportfoliorisiken

Das dem Chief Risk Officer (CRO) unterstellte und von der Vertriebsorganisation unabhängige Risk Control überwacht das Kreditrisiko auf einer übergeordneten Portfolioebene. Kreditportfoliorisiken können aus Konzentrationsrisiken hinsichtlich Branchen, Gegenparteien und Deckungsarten entstehen. Mittels geeigneter Methoden und Modelle werden die Kreditportfoliorisiken periodisch identifiziert, gemessen und rapportiert. Die Kreditportfoliorisiken werden mittels Risikotoleranzen durch den Bankrat limitiert und anhand von Risikolimiten durch die Geschäftsleitung gesteuert. Ergänzend dienen deskriptive Risikoindikatoren dazu, unerwünschte Ent-

wicklungen des Kreditportfolios hinsichtlich Bonitätsverschlechterungen, Zinsausständen und Klumpenrisiken frühzeitig zu erkennen und zu mitigieren.

Angewandte Methoden zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs**Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken auf gefährdeten Forderungen**

Gefährdete Forderungen, nicht ausgeschöpfte Kreditlimiten und Ausserbilanzgeschäfte, bei denen es unwahrscheinlich ist, dass der Schuldner seinen zukünftigen Verpflichtungen nachkommen kann, werden auf Einzelbasis bewertet und die Wertminderung wird durch Einzelwertberichtigungen abgedeckt, die von der Aktivposition abgezogen werden. Anzeichen einer Gefährdung liegen in den folgenden Fällen vor:

- Wenn die vertraglich vereinbarten Kapital-, Zins- und Kommissionszahlungen 90 Tage oder länger nicht vollumfänglich geleistet werden (überfällige Forderung)
- Bei erheblichen finanziellen Schwierigkeiten des Schuldners
- Wenn die BLKB Zugeständnisse an den Schuldner aufgrund wirtschaftlicher oder rechtlicher Gegebenheiten im Zusammenhang mit finanziellen Schwierigkeiten des Schuldners gewährt, die sie ansonsten nicht gewähren würde
- Bei einer hohen Wahrscheinlichkeit eines Konkurses oder eines Sanierungsbedarfs des Schuldners
- Bei Verschwinden eines aktiven Marktes für diesen finanziellen Vermögenswert aufgrund von wirtschaftlichen Schwierigkeiten
- Bei Erfahrungen mit dem Forderungseinzug, die darauf schliessen lassen, dass nicht der gesamte Nennwert einzutreiben ist
- Bei Erfassung einer Wertberichtigung für den betreffenden Vermögenswert in einer vorangehenden Berichtsperiode

Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken auf nicht gefährdeten Forderungen

Erfahrungsgemäss sind in einem Kreditportefeuille ohne konkrete Anzeichen einer Gefährdung implizite Ausfallrisiken vorhanden, die erst zu einem späteren Zeitpunkt zum Tragen kommen. Für die Abdeckung dieser Ausfallrisiken werden neben den Wertberichtigungen und Rückstellungen für gefährdete Forderungen und Ausserbilanzgeschäften Wertberichtigungen und Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken gebildet. Wertberichtigungen und Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken werden gemäss einem auf dem erwarteten Verlust begründeten Berechnungsmodell gebildet oder aufgelöst. Der erwartete Verlust auf einzelnen Kreditengagements oder Ausserbilanzgeschäften basiert auf einer ratingabhängigen, einjährigen Ausfallrate (Ausfallwahrscheinlichkeit, Probability of Default, PD), multipliziert mit einer von der Besicherung abgeleiteten Ausfallquote im Verlustfall (Loss Given Default, LGD). Die Ausfallwahrscheinlichkeiten je Ratingstufe sind in der Tabelle auf [Seite 86](#) aufgeführt. In Anlehnung an das internationale Wertminderungsmodell von IFRS9 (International Financial Reporting Standards) orientiert sich die BLKB zur Bestimmung der Höhe der Wertberichtigungen und Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken an einem Verlust, welcher innerhalb eines Jahres zu erwarten ist.

Für weitere Ausführungen zum Ratingverfahren sowie zu der Bewertung der Deckungen wird auf die Ausführungen «Kredite ohne Deckungen», «Kreditportfoliorisiken» sowie «Bewertung der Deckungen» verwiesen. Falls bei einer Kundin oder einem Kunden bereits Einzelwertberichtigungen für gefährdete Forderungen vorhanden sind, werden keine Wertberichtigungen und Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken verbucht.

Die Wertberichtigungen und Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken ergänzen die bereits bestehenden und weiterzuführenden Wertberichtigungen und Rückstellungen für gefährdete Forderungen. In ausserordentlichen (Krisen-)Situationen können Wertberichtigungen und Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken für die Bildung von Wertberichtigungen und Rückstellungen für gefährdete Forderungen oder die direkte Verbuchung von Kreditausfällen erfolgsneutral verwendet werden. Eine ausserordentliche Situation liegt bei der BLKB nach eigener Definition dann vor, wenn der Bedarf zur Bildung von Wertberichtigungen und Rückstellungen sowie zur Deckung von Kreditverlusten den Schwellenwert von 5 Prozent des Bruttozinseszinses des laufenden Jahres übersteigt.

Die BLKB öffnet den Bestand an Wertberichtigungen und Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken nach erfolgter Benutzung grundsätzlich linear innerhalb von fünf Jahren. Die Deckungslücke kann jedoch auch vor Ablauf dieser fünfjährigen Aufbauphase jederzeit in vollem Umfang einmalig geschlossen werden. Für den Start des Wiederaufbaus behält sich die Bank vor, diesen bei Eintritt eines mehrjährigen Krisenszenarios und damit einhergehender mehrjähriger Verwendung der Wertberichtigungen und Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken bis zum Ende der ausserordentlichen Situation aufzuschieben. Signal für das Ende einer ausserordentlichen Situation ist dabei die erstmalige Nichtverwendung des Bestandes der Wertberichtigungen und Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken. Der Wiederaufbau nach einer Verwendung beginnt somit spätestens im ersten nachfolgenden Geschäftsjahr, in welchem keine Verwendung von Wertberichtigungen und Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken stattfindet. Gemäss dem angewandten Konzept besteht per Bilanzstichtag keine Unterdeckung der Wertberichtigungen und Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken. Für das Jahr 2025 fand keine Verwendung der Wertberichtigungen und Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken statt.

Bewertung der Deckungen

Hypothekarisch gedeckte Kredite

Im Grundpfandkreditgeschäft liegt bei jeder Kreditvergabe eine aktuelle Bewertung der Sicherheiten vor. Die Bewertungen erfolgen in Abhängigkeit von der Nutzung der Objekte. Für die Beurteilung von Wohneigentum steht der Bank ein hedonisches Bewertungsmodell zur Verfügung. Renditeobjekte (ohne buy-to-let) werden grundsätzlich anhand des Ertragswertes bewertet. Alternativ können auch Bewertungen von externen akkreditierten Immobilienschätzerinnen und -schätzern berücksichtigt werden.

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

Kredite mit Wertschriftendeckungen

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

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

Geschäftspolitik beim Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten und Hedge Accounting

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

Derivative Finanzinstrumente werden von der Bank im Rahmen des Risikomanagements hauptsächlich zur Absicherung von Zins- und Fremdwährungsrisiken eingesetzt. Im Rahmen des Asset and Liability Management zur Steuerung der Zinsänderungsrisiken des Bankenbuchs kommen hauptsächlich OTC-Derivate zum Einsatz, für welche eine hohe Marktliquidität besteht. Die OTC-Derivate haben zum Zweck, Zinsänderungsrisiken aus zinssensitiven Forderungen und Verpflichtungen (z. B. Hypotheken, Finanzanlagen, Firmenkredite) im Bankenbuch abzusichern. Sicherungsbeziehungen, Ziele und Strategien des Absicherungsgeschäfts werden durch die Bank beim Abschluss des derivativen Absicherungsgeschäfts dokumentiert. Dabei wird die Effektivität der Sicherungsbeziehung zwischen Grund- und Absicherungsgeschäft beurteilt. Eine Sicherungsbeziehung ist dann effektiv, wenn sich die Zinssensitivität der Bankbilanz in den einzelnen Laufzeitbändern (Key Rates) an die vom Bankrat definierte Sollduration annähert. Die Sollduration resultiert aus der Benchmarkstrategie der Eigenmittel in Form einer rollierenden zehnjährigen Anlage. Die Effektivität der Sicherungsbeziehung

wird monatlich überprüft. Solange Sicherungsbeziehungen effektiv sind, wird die Wertveränderung der OTC-Derivate gemäss regulatorischen Vorgaben nicht in der Erfolgsrechnung, sondern über erfolgsneutrale Bilanzkonti berücksichtigt.

Umgang mit Risiken bei den Tochtergesellschaften

Die BLKB kennt und begrenzt die Risiken in den Tochtergesellschaften durch:

- die eigenen Vertreterinnen und Vertreter des Stammhauses in den zuständigen Aufsichtsorganen
- die Übernahme der Prüfungsaufgaben in den Tochtergesellschaften durch die Interne Revision des Stammhauses
- die quartalsweise konsolidierte Übersicht zur Risikolage des Konzerns, ergänzt um die wichtigsten bereits anwendbaren Risikoparameter der Tochtergesellschaften im Rahmen des Finanz- und Risikoreports

Der Umgang mit Risiken bei den Tochtergesellschaften erfolgt im Rahmen der Risikopolitik des Stammhauses. Sowohl die BLKB Fund Management AG als auch die radicant holding ag und deren Tochtergesellschaften verfügen über keine wesentlichen finanziellen Risikopositionen.

Die BLKB Fund Management AG ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der BLKB mit Sitz in Binningen. Sie hat im Januar 2024 die Bewilligung als FINMA-regulierte Fondsgesellschaft erhalten. Der Markteintritt der Gesellschaft ist im April 2024 mit der Lancierung des Real Estate Advisory mit Dienstleistungen der strategischen Immobilienberatung erfolgt. Die Erstemission des nachhaltigen Immobilienfonds «BLKB (CH) Sustainable Property Fund» wurde Ende Juli 2025 abgeschlossen. Aus den Tätigkeiten der Gesellschaft ergeben sich für den Konzern derzeit keine wesentlichen Risiken.

Die BLKB als Mehrheitsaktionärin der radicant holding ag und deren Tochtergesellschaften (radicant bank ag und radicant business services ag) hat im November 2025 entschieden, die Banklizenz der radicant bank ag zurückzugeben und in der Folge eine geordnete Liquidation der radicant holding ag und deren Tochtergesellschaften einzuleiten. Das Treuhandgeschäft wurde im dritten Quartal des Berichtsjahres veräussert. Die Aktivitäten der radicant bank ag nehmen aufgrund der eingeleiteten Rückführung der Geschäftstätigkeit fortlaufend ab. Unter Berücksichtigung des aktuellen Fortschritts der Abwicklung sowie der planmässigen und kontinuierlichen Rückführung der Geschäftstätigkeiten der radicant holding und deren Tochtergesellschaften bestehen für den Konzern derzeit keine wesentlichen Risiken; im Zusammenhang mit den Wind-down-Risiken können sich jedoch nachträgliche Forderungsanmeldungen sowie zeitliche und kostenmässige Abweichungen gegenüber der Planung ergeben. Im Zusammenhang mit dem Wind-down ergaben sich keine Forderungsansprüche.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nach dem Bilanzstichtag sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten, die einen massgeblichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns per 31. Dezember 2025 haben.

Informationen zur Bilanz, zum Ausserbilanzgeschäft und zur Erfolgsrechnung

1

Aufgliederung der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Aktiven und Passiven)

	31.12.2025 CHF 1000	31.12.2024 CHF 1000
Buchwert der Forderungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities Borrowing und Reverse-Repurchase-Geschäften ¹⁾	0	74430
Buchwert der Verpflichtungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities Lending und Repurchase-Geschäften ¹⁾	1 381 267	1 192 000
Buchwert der im Rahmen von Securities Lending ausgeliehenen oder im Rahmen von Securities Borrowing als Sicherheiten gelieferten sowie von Repurchase-Geschäften transferierten Wertschriften im eigenen Besitz	1 365 405	1 109 908
– davon solche, bei denen das Recht zur Weiterveräusserung oder Verpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	0	0
Fair Value der im Rahmen von Securities Lending als Sicherheiten oder im Rahmen von Securities Borrowing geborgten sowie von Reverse-Repurchase-Geschäften erhaltenen Wertschriften, bei denen das Recht zum Weiterverkauf oder zur Weiterverpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	0	0
– davon weiterverpfändete Wertschriften	0	0
– davon weiterveräusserte Wertschriften	0	0

¹⁾ Vor Berücksichtigung allfälliger Nettingverträge

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

Deckungen von Forderungen und Ausserbilanzgeschäften

	Hypothekari- sche Deckung CHF 1000	Andere Deckung CHF 1000	Ohne Deckung CHF 1000	Total CHF 1000
Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)				
Forderungen gegenüber Kunden	314 093	485 946	941 003	1 741 042
Hypothekarforderungen	24 593 686	4 514	46 941	24 645 140
– Wohnliegenschaften	21 860 801	3 582	2 188	21 866 571
– Büro- und Geschäftshäuser	1 263 800	0	3 231	1 267 031
– Gewerbe und Industrie	973 742	49	6 267	980 058
– Übrige	495 343	883	35 255	531 480
Total Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen) per 31.12.2025	24 907 779	490 460	987 944	26 386 182
Vorjahr	24 738 873	431 329	1 210 454	26 380 657
Total Ausleihungen (nach Verrechnung mit den Wertberichtigungen) per 31.12.2025	24 832 114	490 460	922 998	26 245 572
Vorjahr	24 659 842	431 329	1 121 771	26 212 943

Ausserbilanz

Eventualverpflichtungen	16 538	22 754	111 130	150 422
Unwiderrufliche Zusagen	246 625	27 995	1 045 936	1 320 556
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	0	0	123 329	123 329
Verpflichtungskredite	0	0	0	0
Total Ausserbilanz 31.12.2025	263 162	50 749	1 280 395	1 594 307
Vorjahr	403 776	79 035	1 492 267	1 975 079

Gefährdete Forderungen

	Bruttoschuld- betrag CHF 1000	Geschätzte Verwertungs- erlöse der Sicherheiten CHF 1000	Nettoschuld- betrag CHF 1000	Einzelwert- berichtigun- gen CHF 1000
Gefährdete Forderungen per 31.12.2025¹⁾	285 181	119 265	165 917	126 672
Vorjahr	304 694	105 735	198 959	145 587

¹⁾ Der Bruttoschuldbetrag gefährdeter Forderungen reduzierte sich infolge Veräusserungen und einer verbesserten Kreditqualität im Portfolio. Neu hinzugekommene gefährdete Forderungen waren im Berichtsjahr höher besichert, was den Anstieg der geschätzten Verwertungserlöse der Sicherheiten erklärt.

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

	31.12.2025 CHF 1000	31.12.2024 CHF 1000
Aktiven		
Handelsgeschäfte		
Schuldtitle, Geldmarktpapiere, -geschäfte	62 303	71 911
– davon kotiert	62 303	61 735
Beteiligungstitel	24	837
Edelmetalle und Rohstoffe	632	395
Total Handelsgeschäfte	62 958	73 143
Total Aktiven	62 958	73 143
– davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	0	0
– davon repofähige Wertschriften gem. Liquiditätsvorschriften (HQLA)	36 428	42 529
Passiven		
Verpflichtungen Handelsgeschäfte	82	17
Schuldtitle, Geldmarktpapiere, -geschäfte	0	0
– davon kotiert	0	0
Beteiligungstitel	82	17
Edelmetalle und Rohstoffe	0	0
Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung	0	0
Total Verbindlichkeiten	82	17
– davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	0	0

4

Darstellung der derivativen Finanzinstrumente (Aktiven und Passiven)

	Handelsinstrumente			Absicherungsinstrumente		
	Positiver Wieder- beschaf- fungswert 31.12.2025 CHF 1000	Negativer Wieder- beschaf- fungswert 31.12.2025 CHF 1000	Kontrakt- volumen 31.12.2025 CHF 1000	Positiver Wieder- beschaf- fungswert 31.12.2025 CHF 1000	Negativer Wieder- beschaf- fungswert 31.12.2025 CHF 1000	Kontrakt- volumen 31.12.2025 CHF 1000
Zinsinstrumente	2 957	6 667	260 000	264 413	105 829	13 908 303
Swaps	2 957	6 667	260 000	264 413	105 829	13 908 303
Devisen / Edelmetalle	1 595	944	228 112	2 745	8 813	19 134 621
Terminkontrakte	1 569	918	221 603	2 745	8 813	19 134 621
Optionen (OTC)	26	26	6 509			
Beteiligungspapiere / Indices	0	0	1 585	0	0	0
Futures			1 585			
Total vor Berücksichtigung der Nettingverträge	4 552	7 611	489 697	267 158	114 643	15 821 764
– davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	4 552	7 611	489 697	267 158	114 643	
Vorjahr	10 362	13 673	615 667	385 473	130 165	14 439 871
– davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	10 362	13 673	615 667	385 473	130 165	
			Positive Wieder- beschaf- fungswerte (kumuliert) CHF 1000			Negative Wieder- beschaf- fungswerte (kumuliert) CHF 1000
Total nach Berücksichtigung der Nettingverträge			2 801			925
Vorjahr			8 833			5 476
			Zentrale Clearing- stellen CHF 1000	Banken und Effekten- händler CHF 1000	Übrige Kunden CHF 1000	
Positive Wiederbeschaffungswerte (nach Berücksichtigung der Nettingverträge), aufgegliedert nach Gegenparteien			0	1 213	1 588	

5 Aufgliederung der Finanzanlagen

	31.12.2025 Buchwert CHF 1000	31.12.2024 Buchwert CHF 1000	31.12.2025 Fair Value CHF 1000	31.12.2024 Fair Value CHF 1000
Schuldtitel	2 398 057	1 688 311	2 392 254	1 687 345
– davon mit Halteabsicht bis zur Endfälligkeit	2 358 505	1 668 038	2 351 919	1 666 038
– davon ohne Halteabsicht bis zur Endfälligkeit (zur Veräusserung bestimmt)	39 552	20 273	40 335	21 307
Beteiligungstitel	59 758	62 103	81 008	80 611
– davon qualifizierte Beteiligungen ¹⁾	0	1 000	0	1 000
Edelmetalle	345	334	3 535	2 450
Treuhänderischer Liegenschaftsbesitz ²⁾	0	5 230	0	47 681
Zum Verkauf bestimmte Liegenschaften	951	847	1 797	847
Total Finanzanlagen	2 459 111	1 756 824	2 478 595	1 818 933
– davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften (HQLA)	2 362 000	1 670 420	2 351 919	1 666 016

¹⁾ Mindestens 10% des Kapitals oder der Stimmrechte

²⁾ Das Treuhandverhältnis zwischen dem Kanton Basel-Landschaft und der BLKB wurde im Berichtsjahr aufgelöst.

Aufteilung der Gegenparteien nach Ratings¹⁾

	AAA bis AA– CHF 1000	A+ bis A CHF 1000	BBB+ bis BBB– CHF 1000	BB+ bis B– CHF 1000	Niedriger als B– CHF 1000	Ohne Rating CHF 1000
Buchwerte der Schuldtitel	995 268	253 330				1 149 459

¹⁾ Die Ratings stützen sich auf eine von der FINMA anerkannte Ratingagentur ab.

6 Darstellung der Beteiligungen

	Anschaffungswert CHF 1000	Bisher aufgelaufene Wertberichtigungen bzw. Wertanpassungen (Equity-Bewertung) CHF 1000	Buchwert Ende 2024 CHF 1000	Umgliederungen 2025 CHF 1000	Investitionen 2025 CHF 1000	Desinvestitionen 2025 CHF 1000	Wertberichtigungen 2025 CHF 1000	Wertanpassungen der nach Equity bewerteten Beteiligungen / Zuschreibungen 2025 CHF 1000	Buchwert Ende 2025 CHF 1000	Marktwert Ende 2025 CHF 1000
Nach Equity-Methode bewertete Beteiligungen	20163	-18850	1313	0	29	0	0	-23	1319	0
– davon mit Kurswert	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
– davon ohne Kurswert	20163	-18850	1313	0	29	0	0	-23	1319	
Übrige Beteiligungen	37501	-8166	29335	0	417	-0	-600	0	29152	1293
– davon mit Kurswert	132	-0	132	17	0	0	-7	0	142	1293
– davon ohne Kurswert	37369	-8166	29203	-17	417	-0	-592	0	29011	
Beteiligungen total	57664	-27016	30648	0	446	-0	-600	-23	30471	1293

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

Firmenname und Sitz	Geschäftstätigkeit	Gesellschaftskapital / Fondsvermögen CHF 1000	31.12.2025		31.12.2024	
			Anteil am Kapital %	Anteil an Stimmen %	Anteil am Kapital %	Anteil an Stimmen %
Vollkonsolidierte Beteiligungen						
BLKB Fund Management AG, Binningen	Fondsleitung	1 000	100,00	100,00	100,00	100,00
BLKB (CH) Sustainable Property Fund, Schweiz	Immobilienfonds	129 236	55,20	0,00	–	–
radicant holding ag, Liestal	Finanzdienstleistungen	840	64,50	67,43	64,65	67,58
radicant business services ag, Zürich	Treuhand- und Finanzbuchhaltungsdienstleistungen	100	64,50	67,43	64,65	67,58
radicant service hub, Pristina ¹⁾	Treuhand- und Finanzbuchhaltungsdienstleistungen	5	–	–	64,65	67,58
radicant bank ag, Zürich	Finanzdienstleistungen	20 000	64,50	67,43	64,65	67,58
radicant innovation hub Unipessoal Lda, Lissabon	Softwareentwicklung	24	64,50	67,43	64,65	67,58
Nach Equity-Methode bewertete Beteiligungen						
swisspeers AG, Winterthur	Finanzdienstleistungen	453	19,73	22,74	19,73	22,74
True Wealth AG, Zürich	Finanzdienstleistungen	221	40,66	40,66	40,66	40,66
Zu Niederstwerten bewertete Beteiligungen						
BioMedInvest III LP, St Peter Port, Guernsey ²⁾	Beteiligungsgesellschaft	100 000	5,00	5,00	5,00	5,00
inQbator AG, Muttenz ¹⁾	Beratungsdienstleistungen	450	–	–	33,33	33,33
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG, Zürich	Bankenfinanzierung	2 225	5,18	5,18	5,18	5,18
Servicehub AG in Liquidation, Liestal	Versicherungsvermittlung	200	100,00	100,00	100,00	100,00
SIX Group AG, Zürich	Finanzdienstleistungen	19 522	0,41	0,41	0,41	0,41
Viseca Payment Services AG, Zürich	Finanzdienstleistungen	25 000	3,08	3,08	3,08	3,08
WeBuild Ventures SA, Morges ²⁾	Beratungsdienstleistungen	1 000	18,18	18,18	18,18	18,18

¹⁾ Die Beteiligungen an der radicant service hub sowie an der inQbator AG wurden im Berichtsjahr veräussert.

²⁾ Unter Finanzanlagen bilanziert

Gezeigt werden alle Beteiligungen, deren Beteiligungsquote mindestens 10% ist oder bei denen der Anteil der Beteiligung am Gesellschaftskapital mindestens 500 000 CHF oder deren Buchwert mindestens 1 Mio. CHF beträgt.

Die BLKB verzichtet auf die Konsolidierung der Mehrheitsbeteiligung an der Servicehub AG in Liquidation, da diese die operative Tätigkeit im Herbst 2021 eingestellt hat. Das Eigenkapital der Servicehub AG in Liquidation beträgt per 31.12.2025 0,007% des Konzerneigenkapitals.

8 Darstellung der Sachanlagen

	Anschaffungswert CHF 1000	Bisher aufgelau- fene Abschrei- bungen CHF 1000	Buchwert Ende 2024 CHF 1000	Änderung des Konsolidie- rungs- kreises 2025 CHF 1000	Umglie- derungen 2025 CHF 1000	Investi- tionen 2025 CHF 1000	Desinvesti- tionen 2025 CHF 1000	Abschrei- bungen 2025 CHF 1000 ¹⁾	Zuschrei- bungen 2025 CHF 1000	Buchwert Ende 2025 CHF 1000
Sachanlagen										
Liegenschaften	298 063	-129 371	168 692	0	0	29 861	0	-6 313	0	192 239
– davon Bankgebäude	146 273	-109 188	37 085	0	0	624	0	-2 196	0	35 512
– davon andere Liegenschaften	151 790	-20 184	131 607	0	0	29 237	0	-4 117	0	156 727
Selbst entwickelte oder separat erwor- bene Software	71 581	-60 350	11 232	0	0	6 635	0	-12 534	0	5 333
Übrige Sachanlagen	41 152	-35 587	5 565	0	0	9 405	-34	-3 681	0	11 255
Sachanlagen total	410 796	-225 308	185 488	0	0	45 901	-34	-22 529	0	208 828

¹⁾ Die Sachanlagen der radican holding ag und ihrer Tochtergesellschaften wurden infolge des Wind-down vollumfänglich abgeschrieben.

Nicht bilanzierte langfristige Mietverträge

	31.12.2025 CHF 1000	31.12.2024 CHF 1000
Fällig bis zu 12 Monaten	4 694	4 140
Fällig innerhalb von 12 Monaten bis zu 5 Jahren	16 182	19 419
Fällig nach mehr als 5 Jahren	10 677	12 176
Total der nicht bilanzierten langfristigen Mietverträge	31 553	35 736
– davon innerhalb eines Jahres kündbar	492	2 390

9 Darstellung der immateriellen Werte

	Anschaffungswert CHF 1000	Bisher aufgelau- fene Abschrei- bungen CHF 1000	Buchwert Ende 2024 CHF 1000	Ände- rungen Konsolidie- rungskreis 2025 CHF 1000	Umglie- derungen 2025 CHF 1000	Investi- tionen 2025 CHF 1000	Desinvesti- tionen 2025 CHF 1000	Abschrei- bungen 2025 CHF 1000	Zuschrei- bungen 2025 CHF 1000	Buchwert Ende 2025 CHF 1000
Immaterielle Werte total	54 342	-8 239	46 103	0	0	957	-74	-45 967	0	1 020
– davon Goodwill	54 342	-8 239	46 103	0	0	957	-74	-45 967	0	1 020
– davon Patente	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
– davon Lizenzen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
– davon übrige imma- terielle Werte	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

10 Aufgliederung der sonstigen Aktiven und sonstigen Passiven

	31.12.2025 Sonstige Aktiven CHF 1000	31.12.2024 Sonstige Aktiven CHF 1000	31.12.2025 Sonstige Passiven CHF 1000	31.12.2024 Sonstige Passiven CHF 1000
Ausgleichskonto	15 854	17 258	153 381	243 321
Aktive latente Ertragssteuern	215	18 370	0	0
Reine Abrechnungskonti	15 531	6 565	3 147	5 440
Indirekte Steuern	4 732	1 995	6 110	18 490
Fällige, nicht eingelöste Coupons und Schuldtitel			1 447	1 473
Übrige Verpflichtungen aus Lieferungen und Leistungen			4 637	3 570
Ausgleich treuhänderischer Liegenschaftsbesitz ¹⁾				5 230
Anteile Dritter an konsolidierten Anlagefonds			58 495	
Übrige Positionen	5 927	1 425	2 915	5 371
Total	42 259	45 613	230 132	282 895

¹⁾ Das Treuhandverhältnis zwischen dem Kanton Basel-Landschaft und der BLKB wurde im Berichtsjahr aufgelöst.

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

	31.12.2025 Buchwerte CHF 1000	31.12.2025 Effektive Ver- pflichtungen CHF 1000	31.12.2024 Buchwerte CHF 1000	31.12.2024 Effektive Ver- pflichtungen CHF 1000
Verpfändete / abgetretene Aktiven				
Flüssige Mittel	59 644	719	59 337	171
Forderungen gegenüber Banken	48 406	0	0	0
Abgetretene Forderungen von Krediten gemäss COVID-19-Solidarbürgschaftsverordnung	19 482	0	31 122	0
Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen für Pfandbriefdarlehen ¹⁾	4 969 551	3 978 000	8 022 165	3 477 000
Finanzanlagen	68 820	0	49 604	0
Sachanlagen	0	0	3 187	2 794
Treuhänderischer Liegenschaftsbesitz ²⁾	0	0	5 230	5 230
Sonstige Aktiven	0	0	206	206
Total verpfändete / abgetretene Aktiven	5 165 902	3 978 719	8 170 850	3 485 401
Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	0	0	0	0

¹⁾ Der Vorjahreswert entspricht dem Belehnungswert.

²⁾ Das Treuhandverhältnis zwischen dem Kanton Basel-Landschaft und der BLKB wurde im Berichtsjahr aufgelöst.

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

	31.12.2025 CHF 1000	31.12.2024 CHF 1000
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	196 816	258 966
Anlehensobligationen ¹⁾	853	746
Total	197 669	259 712

¹⁾ Anteiliger Betrag des Vorsorgewerkes an der Sammeleinrichtung

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

	31.12.2025 Anzahl	31.12.2024 Anzahl
Kantonalbankzertifikate	0	0

13 Angaben zur wirtschaftlichen Lage der Vorsorgeeinrichtungen

Vorsorgeeinrichtung der BLKB

Alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sind sowohl für die obligatorischen Leistungen BVG als auch die überobligatorischen Leistungen bei der Basellandschaftlichen Pensionskasse (BLPK) versichert, mit Ausnahme von Teilzeitangestellten mit einem minimalen Arbeitspensum. Der Pensionsplan ist beitragsorientiert. Das ordentliche Rücktrittsalter wird nach Vollendung des 64. Altersjahrs erreicht. Eine vorzeitige Pensionierung ist nach Vollendung des 58. Altersjahrs möglich.

Vorsorgeeinrichtung der BLKB Fund Management AG

Alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sind sowohl für die obligatorischen Leistungen BVG als auch die überobligatorischen Leistungen bei der Basellandschaftlichen Pensionskasse (BLPK) versichert, mit Ausnahme von Teilzeitangestellten mit einem minimalen Arbeitspensum. Der Pensionsplan ist beitragsorientiert. Das ordentliche Rücktrittsalter wird nach Vollendung des 64. Altersjahrs erreicht. Eine vorzeitige Pensionierung ist nach Vollendung des 58. Altersjahrs möglich.

Vorsorgeeinrichtung der radicant bank ag

Alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sind sowohl für die obligatorischen Leistungen BVG als auch die überobligatorischen Leistungen bei der Nest Sammelstiftung versichert, mit Ausnahme von Angestellten mit einem Jahreslohn niedriger als 22 680 CHF oder einem auf maximal drei Monate befristeten Arbeitsvertrag. Der Pensionsplan ist beitragsorientiert. Das ordentliche Rücktrittsalter wird bei Männern nach Vollendung des 65. Altersjahrs erreicht. Infolge der vom Stimmvolk angenommenen AHV-21-Reform wird das Referenzalter für Frauen in Abhängigkeit des Geburtsjahres schrittweise von 64 auf 65 Jahre angehoben.

Vorsorgeeinrichtung der radicant business services ag

Alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sind sowohl für die obligatorischen Leistungen BVG als auch die überobligatorischen Leistungen bei der Sammelstiftung Vita versichert, mit Ausnahme von Angestellten mit einem Jahreslohn niedriger als 22 680 CHF oder einem auf maximal drei Monate befristeten Arbeitsvertrag. Der Pensionsplan ist im Leistungsprimat. Das ordentliche Rücktrittsalter wird bei Männern nach Vollendung des 65. Altersjahrs erreicht. Infolge der vom Stimmvolk angenommenen AHV-21-Reform wird das Referenzalter für Frauen in Abhängigkeit des Geburtsjahres schrittweise von 64 auf 65 Jahre angehoben.

a) Arbeitgeberbeitragsreserven (AGBR)

	31.12.2025 Nominalwert CHF 1000	31.12.2025 Verwen- dungsverzicht CHF 1000	31.12.2025 Nettobetrag ¹⁾ CHF 1000	31.12.2024 Nettobetrag ¹⁾ CHF 1000	2025 Einfluss der AGBR auf Personal- aufwand CHF 1000	2024 Einfluss der AGBR auf Personal- aufwand CHF 1000
Vorsorgeeinrichtung BLKB ²⁾	0	0	0	0	0	0
Vorsorgeeinrichtung radicant bank ag	0	0	0	0	0	0
Vorsorgeeinrichtung radicant business services ag	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0	0

¹⁾ Muss zwingend aktiviert werden

²⁾ Inkl. BLKB Fund Management AG

b) Darstellung des wirtschaftlichen Nutzens/der wirtschaftlichen Verpflichtung und des Vorsorgeaufwands

	31.12.2025 Über-/ Unter- deckung CHF 1000	31.12.2025 Wirtschaftli- cher Anteil der Bank CHF 1000	31.12.2024 Wirtschaftli- cher Anteil der Bank CHF 1000	Veränderung zum Vorjahr des wirt- schaftlichen Anteils (wirt- schaftlicher Nutzen bzw. Verpflich- tung) CHF 1000	Bezahlte Beiträge für die Berichts- periode CHF 1000	2025 Vorsorge- aufwand im Personal- aufwand CHF 1000	2024 Vorsorge- aufwand im Personal- aufwand CHF 1000
Vorsorgeeinrichtung BLKB im Beitragsprimat ¹⁾	88 300	0	0	0	15 048	15 004	15 045
Vorsorgeeinrichtung radicant bank ag im Beitragsprimat ²⁾	0	0	0	0	1 614	921	888
Vorsorgeeinrichtung radicant business services ag im Leistungsprimat	0	0	0	0	0	0	0
Total	88 300	0	0	0	16 662	15 925	15 933

¹⁾ Die BLKB hat eine Vorsorgelösung bei der Basellandschaftlichen Pensionskasse (BLPK) im Beitragsprimat. Die Arbeitgeberbeiträge werden laufend der Erfolgsrechnung belastet. Der Vorsorgeaufwand setzt sich aus diesen auf die Periode abgegrenzten Beiträgen, der Veränderung der Arbeitgeberbeitragsreserve und der Veränderung der unter den Rückstellungen ausgewiesenen wirtschaftlichen Verpflichtungen zusammen. Der Anteil der Unter- oder Überdeckung der BLKB an dieser Pensionskasse wurde von einem unabhängigen Pensionskassenexperten aufgrund der Jahresrechnung der Pensionskasse per 31.12.2024 und des Quartalsabschlusses per 30.9.2025 für das Jahr 2025 ermittelt. Gemäss der Hochrechnung des unabhängigen Pensionskassenexperten per Stichtag 31.12.2025 beträgt der Deckungsgrad 115,4%. Die Wertschwankungsreserve ist vollständig geöffnet. Die BLKB macht keinen wirtschaftlichen Nutzen an den freien Mitteln geltend. Es besteht keine Arbeitgeberbeitragsreserve. Somit besteht kein wirtschaftlicher Nutzen für die BLKB.

²⁾ Die radicant bank ag hat eine Vorsorgelösung bei der Nest Sammelstiftung im Beitragsprimat. Die Arbeitgeberbeiträge werden laufend der Erfolgsrechnung belastet. Der Vorsorgeaufwand setzt sich aus diesen auf die Periode abgegrenzten Beiträgen, der Veränderung der Arbeitgeberbeitragsreserve und der Veränderung der unter den Rückstellungen ausgewiesenen wirtschaftlichen Verpflichtungen zusammen. Der Deckungsgrad dieser Vorsorgelösung wird per Stichtag 31.12.2025 auf 112,5% geschätzt. Die Wertschwankungsreserve ist teilweise geöffnet. Es besteht keine Arbeitgeberbeitragsreserve. Somit besteht kein wirtschaftlicher Nutzen für die radicant bank ag.

14

Darstellung der emittierten strukturierten Produkte

Der Konzern BLKB hat per 31. Dezember 2025 und per 31. Dezember 2024 keine strukturierten Produkte emittiert.

15

Darstellung der ausstehenden Obligationenanleihen und Pflichtwandelanleihen

Emittent	Art	Gewichteter Durchschnittszinssatz in %	Fälligkeiten	31.12.2025 Bestand CHF 1000
Obligationenanleihen				
Basellandschaftliche Kantonalbank	Nicht nachrangig		2026–2052	5 085 000
Basellandschaftliche Kantonalbank	Im eigenen Bestand		2026–2045	– 14 580
Total Obligationenanleihen¹⁾		0,737		5 070 420
Pfandbriefdarlehen				
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG			2026–2046	3 978 000
Total Pfandbriefdarlehen		0,923		3 978 000
Total ausstehende Obligationenanleihen und Pfandbriefdarlehen		0,819		9 048 420

¹⁾ Keine der Obligationenanleihen hat eine vorzeitige Kündigungsmöglichkeit.

Übersicht der Fälligkeiten der ausstehenden Obligationenanleihen

	Innerhalb eines Jahres CHF 1000	>1 bis <=2 Jahre CHF 1000	>2 bis <=3 Jahre CHF 1000	>3 bis <=4 Jahre CHF 1000	>4 bis <=5 Jahre CHF 1000	>5 Jahre CHF 1000	31.12.2025 Total CHF 1000
Total ausstehende Obligationenanleihen	7 18 595	7 52 210	4 49 520	3 29 295	5 73 770	2 247 030	5 070 420

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

	Stand 31.12.2024 CHF 1000	Änderungen im Konsolidierungs- kreis CHF 1000	Zweck- konforme Verwen- dung CHF 1000	Um- buchungen CHF 1000	Währungs- differenzen CHF 1000	Überfällige Zinsen, Wiederein- gänge CHF 1000	Neu- bildungen zulasten Erfolgs- rechnung CHF 1000	Auflösungen zugunsten Erfolgs- rechnung CHF 1000	Stand 31.12.2025 CHF 1000
Rückstellungen für latente Steuern	0								0
Rückstellungen für Vorsorgeverpflichtungen	0								0
Rückstellungen für Ausfallrisiken (potenzielle Mittelabflüsse im Zusammenhang mit Ausserbilanzge- schäften)	17 556			-876			2 141	-970	17 852
– davon Rückstellungen für gefähr- dete Ausserbilanzgeschäfte	10 355			1 349			2 033	-963	12 775
– davon Rückstellungen für inhä- rente Ausfallrisiken ¹⁾	7 201			-2 225			108	-7	5 077
Rückstellungen für andere Geschäfts- risiken	1 076		-50						1 026
Rückstellungen für Restrukturierung- en ²⁾	0						36 879		36 879
Übrige Rückstellungen	1 259		-552				4 195	-198	4 704
Total Rückstellungen	19 892	0	-602	-876	0	0	43 215	-1 168	60 461
Reserven für allgemeine Bank- risiken	1 426 832							-50 000	1 376 832
Wertberichtigungen für Ausfall- risiken und Länderrisiken	170 249	0	-4 826	876	-298	1 285	33 523	-48 948	151 861
– davon Wertberichtigungen für Ausfallrisiken aus gefährdeten Forderungen	145 587		-4 826	-1 349	-298	1 285	32 173	-45 901	126 672
– davon Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken ¹⁾	24 661			2 225			1 350	-3 048	25 189

¹⁾ Per 31.12.2025 und per 31.12.2024 bestand bei den Wertberichtigungen und Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken keine Unterdeckung.

²⁾ Unter dieser Position wird die Wind-down-Rückstellung der radican holding ag und ihrer Tochtergesellschaften ausgewiesen.

17**Darstellung des Gesellschaftskapitals**

Die Offenlegung gemäss Rechnungslegungsvorschriften für Banken erfolgt nur im Stammhaus (siehe [Anhang Stammhaus, Seite 146](#)).

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

	Beteiligungsrechte			
	31.12.2025 Anzahl	31.12.2024 Anzahl	31.12.2025 CHF 1000 ¹⁾	31.12.2024 CHF 1000 ¹⁾
Mitglieder des Bankrats	140	120	28	26
Mitglieder der Geschäftsleitung	987	959	873	806
Mitarbeitende	540	625	441	471
Total	1 667	1 704	1 342	1 302

¹⁾ Ohne Sozialversicherungsbeiträge

Die Mitglieder des Bankrats sowie die Mitglieder der Geschäftsleitung sind gemäss Reglement über die Vergütungssysteme verpflichtet, Kantonalbankzertifikate zu beziehen. Bei den Mitgliedern des Bankrats erfolgt der Bezug zum Steuerwert mit einem Abschlag von 25,274 Prozent mit einer Sperrfrist von fünf Jahren, diese Differenz wird durch die Bank getragen und im Personalaufwand verbucht. Vom Regierungsrat in den Bankrat delegierte Mitglieder der Regierung sind von der Bezugsverpflichtung befreit und haben keine Berechtigung auf den vergünstigten Bezug von Kantonalbankzertifikaten. Bei den Mitgliedern der Geschäftsleitung ist die Vergütung von variablem Gehalt in Form von Kantonalbankzertifikaten mit einem Abschlag von 25,274 Prozent mit einer Sperrfrist von fünf Jahren berücksichtigt. Der Abschlag wird von der BLKB übernommen. Die Arbeitnehmerbeiträge der Sozialversicherungen werden den Mitgliedern des Bankrats und der Geschäftsleitung belastet. Weitere Angaben zu Beteiligungen der Mitglieder der Geschäftsleitung und des Bankrats sind im Vergütungsbericht enthalten. Alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter (inklusive Geschäftsleitung) können nach fünf Dienstjahren und dann alle fünf Jahre maximal fünf Kantonalbankzertifikate zum Nominalwert von 100 CHF beziehen. Die Anzahl richtet sich nach dem Pensum. Die BLKB übernimmt die Differenz zwischen Markt- und Nominalwert sowie die Sozialversicherungsbeiträge und verbucht diese im Personalaufwand. Die Kantonalbankzertifikate für Dienstjubiläen sind ohne Sperrfrist.

Die BLKB hat per 31. Dezember 2025 und per 31. Dezember 2024 keine Optionen ausgegeben.

19**Angaben der Forderungen und Verpflichtungen gegenüber nahestehenden Personen**

	Forderungen		Verpflichtungen	
	31.12.2025 CHF 1000	31.12.2024 CHF 1000	31.12.2025 CHF 1000	31.12.2024 CHF 1000
Qualifiziert Beteiligte	0	0	146 386	151 150
Gruppengesellschaften	0	0	185	189
Verbundene Gesellschaften	380 482	360 148	417 357	463 852
Organgeschäfte	7 564	11 640	5 995	6 694
Weitere nahestehende Personen ¹⁾	2 000	2 000	3 496	4 026

¹⁾ Beinhaltet die BLKB-Stiftung für Kultur und Bildung sowie die Stiftung Jubiläum 2014 in Liquidation

Transaktionen mit nahestehenden Personen

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

20**Angabe der wesentlichen Beteiligten**

Die Offenlegung gemäss Rechnungslegungsvorschriften für Banken erfolgt nur im Stammhaus (siehe [Anhang Stammhaus, Seite 147](#)).

21

Angaben über die eigenen Kapitalanteile und die Zusammensetzung des Eigenkapitals

	2025		2024	
	2025	Durchschnittlicher Transaktionspreis in CHF	2024	Durchschnittlicher Transaktionspreis in CHF
	Anzahl		Anzahl	
Anzahl der gehaltenen eigenen Kantonalbankzertifikate am 1.1.	6739		8921	
+ Käufe	10140	919	5178	851
– Verkäufe	–12602	913	–7360	855
Bestand am 31.12.	4277		6739	
Eventualverpflichtungen im Zusammenhang mit veräusserten oder erworbenen eigenen Beteiligungstiteln in CHF 1000	0		0	
Anzahl Kantonalbankzertifikate, die von Tochtergesellschaften, Joint Ventures, verbundenen Gesellschaften und von der Bank nahestehenden Stiftungen gehalten werden	1325		1325	
Anzahl der für einen bestimmten Zweck reservierten eigenen Beteiligungstitel sowie von nahestehenden Personen gehaltenen Kantonalbankzertifikate	3232		3744	

Angabe über Transaktionen mit Beteiligten in ihrer Eigenschaft als Beteiligte

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

22

Angaben gemäss Art. 734 ff. OR zu Vergütungen bei Gesellschaften, deren Beteiligungstitel kotiert sind

Die Offenlegung gemäss Rechnungslegungsvorschriften für Banken erfolgt nur im Stammhaus (siehe [Stammhaus, Seite 148](#)).

23

Darstellung der Fälligkeitsstruktur der Finanzinstrumente

	Auf Sicht CHF 1000	Kündbar CHF 1000	Fällig innert 3 Monaten CHF 1000	Fällig nach 3 bis 12 Monaten CHF 1000	Fällig nach 12 Monaten bis 5 Jahren CHF 1000	Fällig nach 5 Jahren CHF 1000	Immobilisiert CHF 1000	Total CHF 1000
Aktiven / Finanzinstrumente								
Flüssige Mittel	8 211 762	59 644						8 271 406
Forderungen gegenüber Banken	114 653	69 087	40 000		30 000			253 740
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungs- geschäften								0
Forderungen gegenüber Kunden	3 045	386 893	589 952	151 272	451 923	81 044		1 664 130
Hypothekarforderungen	2 272	231 178	2 685 822	3 433 650	13 673 114	4 555 405		24 581 442
Handelsgeschäft	62 958							62 958
Positive Wiederbeschaffungs- werte derivativer Finanzinstru- mente	2 801							2 801
Finanzanlagen	56 608		10 000	173 261	925 148	1 293 143	951	2 459 111
Total per 31.12.2025	8 454 099	746 802	3 325 775	3 758 183	15 080 185	5 929 593	951	37 295 587
Vorjahr	7 551 373	757 165	3 688 333	3 823 958	13 995 871	5 851 329	6 077	35 674 106
Fremdkapital / Finanzinstru- mente								
Verpflichtungen gegenüber Banken	29 988	35 849	2 200 601	160 491	30 000			2 456 928
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungs- geschäften			1 381 267					1 381 267
Verpflichtungen aus Kunden- einlagen	10 087 925	8 699 047	1 766 176	574 186	1 103 330	2 408		21 240 071
Verpflichtungen aus Handels- geschäften	82							82
Negative Wiederbeschaffungs- werte derivativer Finanzinstru- mente	925							925
Kassenobligationen			9 789	30 385	11 261	925		52 360
Anleihen und Pfandbrief- darlehen			267 000	943 595	3 847 795	3 990 030		9 048 420
Total per 31.12.2025	10 118 921	8 734 896	5 624 832	1 708 657	3 999 386	3 993 363	-	34 180 054
Vorjahr	9 679 726	8 923 441	5 054 565	1 107 175	3 697 210	4 113 534	-	32 575 651

24

Darstellung der Aktiven und Passiven aufgliederung nach In- und Ausland gemäss Domizilprinzip

	31.12.2025 Inland CHF 1000	31.12.2025 Ausland CHF 1000	31.12.2024 Inland CHF 1000	31.12.2024 Ausland CHF 1000
Aktiven				
Flüssige Mittel	8 271 406		7 245 324	
Forderungen gegenüber Banken	222 428	31 311	272 211	30 397
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0		74 430	
Forderungen gegenüber Kunden	1 534 647	129 483	1 578 999	192 877
Hypothekarforderungen	24 581 442		24 441 068	
Handelsgeschäft	54 910	8 049	67 340	5 803
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	2 664	136	8 833	
Finanzanlagen	1 735 503	723 609	1 511 684	245 141
Aktive Rechnungsabgrenzungen	30 567	4 814	98 287	3 171
Nicht konsolidierte Beteiligungen	30 386	85	30 550	97
Sachanlagen	208 782	45	185 373	115
Immaterielle Werte	1 020		46 103	
Sonstige Aktiven	42 150	110	45 421	191
Total Aktiven	36 715 904	897 642	35 605 624	477 791
Passiven				
Verpflichtungen gegenüber Banken	382 270	2 074 659	643 451	699 489
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	1 191 267	190 000	662 000	530 000
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	19 747 175	1 492 897	20 652 591	955 717
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	79	3	17	
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	925	0	5 476	
Kassenobligationen	52 360		48 575	
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	9 048 420		8 378 335	
Passive Rechnungsabgrenzungen	127 298	1 946	197 420	4 409
Sonstige Passiven	228 657	1 475	282 372	523
Rückstellungen	60 461		19 892	
Reserven für allgemeine Bankrisiken	1 376 832		1 426 832	
Gesellschaftskapital	216 976	24	217 000	
Kapitalreserve	15 735		15 294	
Gewinnreserve	1 209 739	241	1 158 227	
Währungsumrechnungsreserve	0	-7	-3	
Eigene Kapitalanteile	-3 949		-5 853	
Minderheitsanteile am Eigenkapital	8 540		25 256	
Konzerngewinn (ohne Minderheiten)	189 523		166 395	
Minderheitsanteile am Konzerngewinn	-34 982		0	
Konzerngewinn	154 541		166 395	
Total Passiven	33 852 308	3 761 238	33 893 276	2 190 139

25

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

	31.12.2025 CHF 1000	31.12.2025 Anteil in %	31.12.2024 CHF 1000	31.12.2024 Anteil in %
Aktiven				
Schweiz	36715904	97,61	35605624	98,68
Europa	671890	1,79	398409	1,10
Nordamerika	96111	0,26	28665	0,08
Asien/Ozeanien	129396	0,34	50640	0,14
Übrige	245	0,00	77	0,00
Total Aktiven	37613546	100,00	36083415	100,00

26

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

Ratingklasse ¹⁾	Netto- Ausland- engagement 31.12.2025 CHF 1000	Netto- Ausland- engagement 31.12.2025 Anteil in %	Netto- Ausland- engagement 31.12.2024 CHF 1000	Netto- Ausland- engagement 31.12.2024 Anteil in %
A	870603	96,99	525454	98,73
B	960	0,11	0	0,00
C	305	0,03	1656	0,31
D	25499	2,84	5029	0,94
E	245	0,03	77	0,01
F	0	0,00	0	0,00
G	30	0,00	7	0,00
Kein Rating	0	0,00	0	0,00
Total	897642	100,00	532223	100,00

¹⁾ Die BLKB verwendet die Länderratings der Zürcher Kantonalbank (ZKB).

27

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

	CHF CHF 1000	EUR CHF 1000	USD CHF 1000	Übrige CHF 1000	Total CHF 1000
Aktiven					
Flüssige Mittel	8 261 975	8 989	251	189	8 271 406
Forderungen gegenüber Banken	135 461	29 163	12 356	76 760	253 740
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften					0
Forderungen gegenüber Kunden	1 422 226	218 662	22 654	588	1 664 130
Hypothekarforderungen	24 566 554	14 887			24 581 442
Handelsgeschäft	62 326		1	632	62 958
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	2 782	19			2 801
Finanzanlagen	2 446 193	12 573		345	2 459 111
Aktive Rechnungsabgrenzungen	34 051	1 265	65		35 381
Nicht konsolidierte Beteiligungen	30 386		85		30 471
Sachanlagen	208 782	45			208 827
Immaterielle Werte	1 020				1 020
Sonstige Aktiven	41 991	260	8	1	42 259
Total bilanzwirksame Aktiven	37 213 749	285 844	35 438	78 515	37 613 546
Lieferansprüche aus Devisenkassa, Devisentermin- und -optionsgeschäften	150 637	1 304 985	531 293	144 121	2 131 035
Total Aktiven 31.12.2025	37 364 385	1 590 829	566 731	222 635	39 744 581
Passiven					
Verpflichtungen gegenüber Banken	2 000 578	206 618	247 598	2 134	2 456 928
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	1 144 000	237 267			1 381 267
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	19 885 499	962 076	199 355	193 141	21 240 071
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	1		79	2	82
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	918	1	6		925
Kassenobligationen	52 360				52 360
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	9 048 420				9 048 420
Passive Rechnungsabgrenzungen	125 932	1 525	1 571	217	129 245
Sonstige Passiven	229 575	545	1	12	230 132
Rückstellungen	60 461				60 461
Reserven für allgemeine Bankrisiken	1 376 832				1 376 832
Gesellschaftskapital	217 000				217 000
Kapitalreserve	15 735				15 735
Gewinnreserve	1 209 739	241			1 209 980
Währungsumrechnungsreserve		-7			-7
Eigene Kapitalanteile	-3 949				-3 949
Minderheitsanteile am Eigenkapital	8 540				8 540
Konzerngewinn (ohne Minderheiten)	189 523				189 523
Minderheitsanteile am Konzerngewinn	-34 982				-34 982
Konzerngewinn	154 541				154 541
Total bilanzwirksame Passiven	35 561 164	1 408 266	448 610	195 505	37 613 546
Lieferverpflichtungen aus Devisenkassa, Devisentermin- und -optionsgeschäften	1 814 705	179 135	119 047	23 565	2 136 452
Total Passiven 31.12.2025	37 375 869	1 587 402	567 657	219 070	39 749 998
Nettoposition pro Währung	-11 484	3 428	-926	3 565	-5 417

28

Aufgliederung sowie Erläuterung zu den Eventualforderungen und -verpflichtungen

	31.12.2025 CHF 1000	31.12.2024 CHF 1000
Kreditsicherungsgarantien und Ähnliches	84723	127931
Gewährleistungsgarantien und Ähnliches	56039	63278
Unwiderrufliche Verpflichtungen aus Dokumentarakkreditiven	0	0
Übrige Eventualverpflichtungen	9660	9660
Total Eventualverpflichtungen	150422	200868
Übrige Eventualforderungen	0	0
Total Eventualforderungen	0	0

29

Aufgliederung der Verpflichtungskredite

Es bestehen keine Verpflichtungskredite. Auch im Vorjahr waren keine Verpflichtungskredite vorhanden.

30

Aufgliederung der Treuhandgeschäfte

	31.12.2025 CHF 1000	31.12.2024 CHF 1000
Treuhandanlagen bei Drittgesellschaften	0	0
Total	0	0

31

Aufgliederung der verwalteten Vermögen und Darstellung ihrer Entwicklung**a) Aufgliederung der verwalteten Vermögen**

Art der verwalteten Vermögen	31.12.2025 CHF 1000	31.12.2024 CHF 1000
Vermögen in eigenverwalteten kollektiven Anlageinstrumenten	4402825	3539743
Vermögen mit Verwaltungsmandat	4594184	4209978
Andere verwaltete Vermögen	24752792	23443684
Total verwaltete Vermögen (inkl. Doppelzählungen)	33749801	31193404
– davon Doppelzählungen	4402615	3536439

Das verwaltete Vermögen umfasst Depotvermögen inkl. Treuhandgeldern und Verpflichtungen aus Kundeneinlagen. Ausgeschlossen werden reine Transaktionskonten, sofern keine zusätzlichen Betreuungstätigkeiten seitens der Kundinnen und Kunden gewünscht werden. Nicht Bestandteil der verwalteten Vermögen sind zudem die von externen Vermögensverwaltern verwalteten Vermögen sowie Vermögenswerte, für welche depotbankähnliche Funktionen ausgeübt werden.

b) Darstellung der Entwicklung der verwalteten Vermögen

	2025 CHF 1000	2024 CHF 1000
Total verwaltete Vermögen (inkl. Doppelzahlungen) zu Beginn	31 193 404	28 595 350
+/- Netto-Neugeld-Zufluss oder Netto-Geld-Abfluss	726 034	898 922
Veränderung Doppelzahlungen	866 176	974 940
+/- Kursentwicklung, Zinsen, Dividenden und Währungsentwicklung	775 616	551 915
+/- übrige Effekte	188 571	172 277
Total verwaltete Vermögen (inkl. Doppelzahlungen) am Ende	33 749 802	31 193 404

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

32**Aufgliederung des Erfolgs aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option****a) Aufgliederung nach Geschäftssparten (gemäss Organisation der Bank)**

	2025 CHF 1000	2024 CHF 1000
Konzern BLKB ¹⁾	32 323	29 124
Total	32 323	29 124

¹⁾ Die BLKB erstellt keine Spartenrechnung auf Konzernebene.

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

Handelserfolg aus	2025 CHF 1000	2024 CHF 1000
Zinsinstrumenten (inkl. Fonds)	4 501	1 977
Beteiligungstiteln (inkl. Fonds)	3	14
Devisen	27 727	26 686
Rohstoffen / Edelmetallen	92	446
Total Handelserfolg	32 323	29 124
- davon aus Fair-Value-Option	0	0

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

	2025 CHF 1000	2024 CHF 1000
Refinanzierungserfolg aus Handelspositionen	-85	-1 076
Negativzinsen Forderungen (Reduktion Zins- und Diskontertrag)	-22	-26
Negativzinsen Verpflichtungen (Reduktion Zinsaufwand)	869	31

Die Negativzinsen der Absicherungsgeschäfte sind nicht berücksichtigt.

34 Aufgliederung des Personalaufwands

	2025 CHF 1000	2024 CHF 1000
Gehälter (Sitzungsgelder und feste Entschädigungen an Bankbehörden, Gehälter und Zulagen)	-125 230	-124 358
– davon Aufwände in Zusammenhang mit aktienbasierten Vergütungen und alternativen Formen der variablen Vergütung	-426	-163
Sozialleistungen	-29 079	-29 012
Wertanpassungen bezüglich des wirtschaftlichen Nutzens bzw. Verpflichtung von Vorsorgevorrichtungen	0	0
Übriger Personalaufwand	-4 621	-4 183
Total Personalaufwand	-158 930	-157 554

35 Aufgliederung des Sachaufwands

	2025 CHF 1000	2024 CHF 1000
Raumaufwand	-11 527	-7 609
Aufwand für Informations- und Kommunikationstechnik	-32 635	-31 801
Aufwand für Fahrzeuge, Maschinen, Mobiliar, übrige Einrichtungen und Operational Leasing	-1 018	-661
Honorare der Prüfgesellschaft	-1 227	-1 021
– davon für Rechnungs- und Aufsichtsprüfung	-1 221	-1 019
– davon für andere Dienstleistungen	-6	-3
Dienstleistungsaufwand	-22 053	-18 176
Übriger Geschäftsaufwand	-38 147	-35 954
Total Sachaufwand	-106 606	-95 224

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

	2025 CHF 1000	2024 CHF 1000
Ausserordentlicher Ertrag	1 090	0
– davon Veräusserungsgewinn aus Beteiligungen, Liegenschaften und Sachanlagen	442	0
– davon Aufwertungen von Beteiligungen, Liegenschaften und Sachanlagen	0	0
– davon übriger ausserordentlicher Ertrag ¹⁾	649	0
Ausserordentlicher Aufwand	–341	0
– davon Realisationsverluste aus der Veräusserung von Beteiligungen, Liegenschaften und Sachanlagen	–341	0
– davon übriger ausserordentlicher Aufwand	0	0
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	50 000	–40 000
– davon Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	–40 000
– davon Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken	50 000	0
– davon erfolgsneutrale Umbuchung von Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	0

¹⁾ Der übrige ausserordentliche Ertrag resultiert aus dem Verkauf des Treuhandgeschäfts im August 2025 durch die Enkelgesellschaft radican business services ag.

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

Im Jahr 2025 und 2024 haben keine Aufwertungen stattgefunden.

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

Die Konzernrechnung der BLKB weist keinen wesentlichen Geschäftserfolg im Ausland auf.

39

Darstellung von laufenden Steuern und latenten Steuern sowie Angabe des Steuersatzes

	2025 CHF 1000	2024 CHF 1000
Bildung von Rückstellungen für latente Steuern	0	0
Auflösung von Rückstellungen für latente Steuern	0	63
Aktivierung von latenten Steuern auf Verlustvorträgen	2 489	5 723
Auflösung von latenten Steuern auf Verlustvorträgen	-19 624	-1 568
Aktivierung von latenten Steuern Übrige	519	748
Auflösung von latenten Steuern Übrige	-1 539	0
Aufwand für laufende Ertrags- und Kapitalsteuern	-341	-979
Total Steuern	-18 496	3 988
Gewichteter durchschnittlicher Steuersatz	-	-

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

40

Angaben und Erläuterungen zum Ergebnis je Beteiligungsrecht bei kotierten Banken

		2025	2024
Gewinn des Geschäftsjahres	CHF 1000	154 541	166 395
Ausstehende Beteiligungsrechte			
Durchschnitt zeitgewichtete Anzahl Kantonalbankzertifikate	Anzahl	570 000	570 000
Durchschnittliche Anzahl Kantonalbankzertifikate im Eigenbestand	Anzahl	-4 437	-7 624
Dotationskapital	Anzahl	1 600 000	1 600 000
Gewichteter Durchschnitt der Beteiligungsrechte für das unverwässerte Ergebnis je Kantonalbankzertifikat	Anzahl	2 165 563	2 162 376
Unverwässertes Ergebnis für das Dotationskapital je Kantonalbankzertifikat	CHF	71,36	76,88
Verwässertes Ergebnis für das Dotationskapital je Kantonalbankzertifikat	CHF	71,36	76,88

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

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung Konzern der BLKB



**Bericht der Revisionsstelle
an den Regierungsrat zuhanden des Landrates des Kantons
Basel-Landschaft der Basellandschaftliche Kantonalbank,
Liestal**

Bericht zur Prüfung der Konzernrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Konzernrechnung der Basellandschaftliche Kantonalbank und ihrer Tochtergesellschaften («der Konzern») – bestehend aus der Bilanz Konzern zum 31. Dezember 2025, der Erfolgsrechnung Konzern, der Geldflussrechnung Konzern und dem Eigenkapitalnachweis Konzern für das dann endende Jahr sowie dem Anhang zur Jahresrechnung Konzern, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt die Konzernrechnung (Seiten 66 bis 114) ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der konsolidierten Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2025 sowie dessen konsolidierter Ertragslage und Cashflows für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften und entspricht dem schweizerischen Gesetz.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Konzernrechnung» unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Konzern unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den für Abschlussprüfungen von Gesellschaften des öffentlichen Interesses relevanten Anforderungen des Berufsstands. Wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

PricewaterhouseCoopers AG, St. Jakobs-Strasse 25, 4002 Basel
+41 58 792 51 00

www.pwc.ch

PricewaterhouseCoopers AG ist Mitglied des globalen PwC-Netzwerks, einem Netzwerk von rechtlich selbständigen und voneinander unabhängigen Gesellschaften.

Fortsetzung Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung Konzern der BLKB



Unser Prüfungsansatz



Überblick

Gesamtwesentlichkeit Konzernrechnung: CHF 6'151'000

Die durch unsere Prüfungen («full scope audit») sowie spezifische Prüfungshandlungen erfassten Einheiten tragen zu über 99 % der Konzernbilanzsumme, des Konzerngeschäftsertrages und des Konzerngewinns bei.

Als besonders wichtige Prüfungssachverhalte haben wir folgende Themen identifiziert:

- Bewertung von Kundenausleihungen (Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen)
- Erfassung der Wind-Down-Rückstellung

Wesentlichkeit

Der Umfang unserer Prüfung ist durch die Anwendung des Grundsatzes der Wesentlichkeit beeinflusst. Unser Prüfungsurteil zielt darauf ab, hinreichende Sicherheit darüber zu geben, dass die Konzernrechnung keine wesentlichen falschen Darstellungen enthält. Falsche Darstellungen können beabsichtigt oder unbeabsichtigt entstehen und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden kann, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieser Konzernrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen können.

Auf der Basis unseres pflichtgemässen Ermessens haben wir quantitative Wesentlichkeitsgrenzen festgelegt, so auch die Wesentlichkeit für die Konzernrechnung als Ganzes, wie nachstehend aufgeführt. Die Wesentlichkeitsgrenzen, unter Berücksichtigung qualitativer Erwägungen, erlauben es uns, den Umfang der Prüfung, die Art, die zeitliche Einteilung und das Ausmass unserer Prüfungshandlungen festzulegen sowie den Einfluss wesentlicher falscher Darstellungen, einzeln und insgesamt, auf die Konzernrechnung als Ganzes zu beurteilen.

Gesamtwesentlichkeit Konzernrechnung	CHF 6'151'000
Bezugsgrösse	Konzerngewinn vor Steuern und vor Veränderung von Reserven für allgemeine Bankrisiken
Begründung für die Bezugsgrösse zur Bestimmung der Wesentlichkeit	Als Bezugsgrösse zur Bestimmung der Wesentlichkeit wählten wir den Konzerngewinn vor Steuern und vor Veränderung von Reserven für allgemeine Bankrisiken, da dies aus unserer Sicht diejenige Grösse ist, an welcher der Erfolg des Konzerns üblicherweise gemessen wird. Zudem stellt der Konzerngewinn vor Steuern und vor Veränderung von Reserven für allgemeine Bankrisiken eine allgemein anerkannte Bezugsgrösse für Wesentlichkeitsüberlegungen dar.

Fortsetzung Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung Konzern der BLKB



Wir haben mit dem Bankrat vereinbart, diesem im Rahmen unserer Prüfung festgestellte, falsche Darstellungen über CHF 615'000 mitzuteilen; ebenso alle falschen Darstellungen unterhalb dieses Betrags, die aus unserer Sicht jedoch aus qualitativen Überlegungen eine Berichterstattung nahelegen.

Umfang der Prüfung

Unsere Prüfungsplanung basiert auf der Bestimmung der Wesentlichkeit und der Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Darstellungen der Konzernrechnung. Wir haben hierbei insbesondere jene Bereiche berücksichtigt, in denen Ermessensentscheide getroffen wurden. Dies trifft zum Beispiel auf wesentliche Schätzungen in der Rechnungslegung zu, bei denen Annahmen gemacht werden und die von zukünftigen Ereignissen abhängen, die von Natur aus unsicher sind. Wie in allen Prüfungen haben wir das Risiko der Umgehung von internen Kontrollen durch die Geschäftsleitung und, neben anderen Aspekten, mögliche Hinweise auf ein Risiko für beabsichtigte falsche Darstellungen berücksichtigt.

Zur Durchführung angemessener Prüfungshandlungen haben wir den Prüfungsumfang so ausgestaltet, dass wir ein Prüfungsurteil zur Konzernrechnung als Ganzes abgeben können, unter Berücksichtigung der Konzernorganisation, der internen Kontrollen und Prozesse im Bereich der Rechnungslegung sowie der Branche, in welcher der Konzern tätig ist.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemässen Ermessen am bedeutsamsten für unsere Prüfung der Konzernrechnung des Berichtszeitraumes waren. Diese Sachverhalte wurden im Kontext unserer Prüfung der Konzernrechnung als Ganzes und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu adressiert, und wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Bewertung von Kreditausleihungen (Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen)

Besonders wichtiger Prüfungssachverhalt	Unser Prüfungsvorgehen
Die Basellandschaftliche Kantonalbank betreibt sowohl das klassische Hypothekengeschäft als auch das kommerzielle Kreditgeschäft.	Wir haben Funktionsprüfungen der internen Kontrollen im Bereich der Kreditausleihungen durchgeführt, die Schlüsselkontrollen beurteilt und stichprobenweise deren Einhaltung geprüft. Damit schufen wir eine Grundlage, um zu beurteilen, ob die Vorgaben des Bankrats eingehalten wurden. Im Weiteren prüften wir, ob die Weisungen und Ausführungsbestimmungen der Basellandschaftliche Kantonalbank systematisch angewandt wurden.
Angesichts der Höhe des Aktivums im Verhältnis zur Bilanzsumme und aufgrund der Ermessensspielräume der Geschäftsleitung bei der Beurteilung des Umfangs und der Höhe der Wertberichtigungen für Ausfallrisiken erachten wir die Bewertung der Kreditausleihungen als besonders wichtigen Prüfungssachverhalt.	
Als Kreditausleihungen wurden Ende 2025 Forderungen gegenüber Kunden und	Wir haben die Angemessenheit und auf Stichprobenbasis die Wirksamkeit folgender Kontrollen im

Fortsetzung Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung Konzern der BLKB



Hypothekarforderungen in der Höhe von CHF 26'245 Mio. (Vorjahr CHF 26'213 Mio.) in der Bilanz ausgewiesen. Dies entspricht 69.8% (Vorjahr 72.6%) der Bilanzsumme von CHF 37'614 Mio. (Vorjahr CHF 36'083 Mio.).

Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze zu den Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen, die angewandten Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs sowie zur Bewertung der Deckungen gehen aus dem Geschäftsbericht hervor (Seiten 75, 76, 82, 83, 85 - 88).

Bei den Kreditausleihungen wird anhand verschiedener Einflussfaktoren durch die Bank individuell beurteilt, ob eine negative Veränderung zu einer Wertminderung der Kreditausleihungen führt. Diese Faktoren umfassen u.a. lokale wirtschaftliche Rahmenbedingungen, die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Kreditnehmer sowie die Bewertung der Sicherheiten.

Es wurden Einzelwertberichtigungen in der Höhe von CHF 126.7 Mio. (Vorjahr CHF 145.6 Mio.) von den Kreditausleihungen in Abzug gebracht.

Auf Basis der erwarteten längerfristigen Entwicklung der Kreditportfolioqualität bildet die Bank Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken auf nicht gefährdeten Kreditausleihungen. Für die Festlegung der Höhe der Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken auf Kreditausleihungen wendet die Bank eine Berechnungsmethode an, welche auf einem Expected-loss-Ansatz (historische Ausfallraten) basiert.

Die Bank hat per 31. Dezember 2025 Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken von CHF 25.2 Mio. (Vorjahr CHF 24.7 Mio.) verbucht.

Zusammenhang mit der Bewertung von Kreditausleihungen überprüft:

- Kreditanalyse und -bewilligung: Einhaltung Kompetenzreglement, Überprüfung der Tragbarkeitsberechnungen sowie Bewertung von Sicherheiten
- Kreditabwicklung: Überprüfung der Kreditauszahlung
- Kreditüberwachung: Prüfung des Umgangs mit Kreditüberwachungslisten und den entsprechenden Reportings

Weiter haben wir auf Stichprobenbasis folgende aussagebezogenen Detailprüfungen vorgenommen:

- Wir haben eine Beurteilung der Werthaltigkeit von Kreditausleihungen durchgeführt und dabei die verwendeten Prozesse zur Identifikation der Kreditausleihungen mit möglichem Wertberichtigungsbedarf geprüft. Unsere Stichprobe beinhaltete eine zufällige Auswahl von Positionen aus dem gesamten Kreditportfolio sowie eine risikoorientierte Auswahl. Bei unseren Beurteilungen haben wir unter anderem die von der Bank eingeholten Gutachten von Sicherheiten ohne beobachtbare Marktpreise sowie andere verfügbare Marktpreis- und Preisvergleichsinformationen verwendet.
- Wir haben zudem eine Beurteilung der Methodik zur Schätzung von Wertberichtigungen durchgeführt. Wir haben dabei geprüft, ob die Wertberichtigungen in Übereinstimmung mit den Rechnungslegungs-vorschriften und den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen der Bank gebildet wurden.
- Wir haben eine Beurteilung des Ansatzes für die Ermittlung und Bildung der Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken vorgenommen. Dabei haben wir die der Berechnung zugrunde liegenden Annahmen beurteilt und geprüft, ob diese stetig angewendet werden.

Fortsetzung Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung Konzern der BLKB



Erfassung der Wind-Down-Rückstellung

Besonders wichtiger Prüfungssachverhalt	Unser Prüfungsvorgehen
<p>Die Basellandschaftliche Kantonalbank hält 61.1% der Anteile der radicant holding ag. Als Mehrheitsaktionärin beschloss sie am 11. November 2025, dass die radicant bank ag ihre Geschäftstätigkeit aufgeben und die Banklizenz zurückgeben soll. In diesem Zusammenhang wurde für die Einstellung des Geschäftsbetriebs der radicant holding ag und deren Tochtergesellschaften eine Wind-Down-Rückstellung von CHF 36.9 Mio. per 31. Dezember 2025 gebildet.</p> <p>Wir erachten die Erfassung der Wind-Down-Rückstellung als einen besonders wichtigen Prüfungssachverhalt, da für den Bankrat erheblicher Ermessensspielraum besteht bei der Schätzung der Höhe, Eintretenswahrscheinlichkeit und zeitlichem Anfall der damit verbundenen Geldabflüsse.</p> <p>In diesem Zusammenhang verweisen wir auf die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze zu den Rückstellungen sowie auf die Angabe 16 (Darstellung der Wertberichtigungen und Rückstellungen sowie der Reserven für allgemeine Bankrisiken und ihrer Veränderung im Lauf des Berichtsjahrs) im Anhang zur Konzernrechnung 2025.</p>	<p>Zur Beurteilung der Erfassung der Wind-Down-Rückstellung haben wir insbesondere folgende Prüfungshandlungen durchgeführt:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Gewinnen eines Verständnisses des Wind-Down-Plans der radicant Gruppe mittels Durchsicht der entsprechenden Unterlagen sowie Besprechung mit dem Management und Bankrat. • Einsichtnahme in die Protokollierung zur Beschlussfassung des Wind-Downs auf Stufe Konzern sowie bei den regulierten radicant Gesellschaften. • Beurteilung der vom Bankrat verwendeten Methodik, Daten und Annahmen zur Schätzung der Wind-Down-Rückstellung. • Stichprobenweiser Nachvollzug der Berechnung verschiedener Positionen der Wind-Down-Rückstellung ausgehend von den zugrunde liegenden Daten und Annahmen hinsichtlich Übereinstimmung mit den Rechnungslegungsvorschriften. • Überprüfung der angemessenen Darstellung der Wind-Down-Rückstellung im Abschluss sowie der entsprechenden Offenlegung im Anhang.

Fortsetzung Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung Konzern der BLKB



Sonstige Informationen

Der Bankrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Geschäftsbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung, die Konzernrechnung und unsere dazugehörigen Berichte.

Unser Prüfungsurteil zur Konzernrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Konzernrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Bankrats für die Konzernrechnung

Der Bankrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Konzernrechnung, die in Übereinstimmung mit den Rechnungslegungsvorschriften für Banken und den gesetzlichen Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt, sowie für die internen Kontrollen, die der Bankrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Konzernrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung der Konzernrechnung ist der Bankrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Bankrat beabsichtigt, entweder den Konzern zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Konzernrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Konzernrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Konzernrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Fortsetzung Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung Konzern der BLKB



Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Konzernrechnung aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Konzerns abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Bankrat angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben in der Konzernrechnung aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Konzerns von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt der Konzernrechnung insgesamt einschliesslich der Angaben sowie, ob die Konzernrechnung die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Gesamtdarstellung erreicht wird.
- planen wir die Prüfung der Konzernrechnung und führen sie durch, um ausreichende geeignete Prüfungsnachweise zu den Finanzinformationen der Einheiten oder Geschäftsbereiche innerhalb des Konzerns zu erlangen als Grundlage für die Bildung eines Prüfungsurteils zur Konzernrechnung. Wir sind verantwortlich für die Anleitung, Beaufsichtigung und Durchsicht der für Zwecke der Prüfung der Konzernrechnung durchgeführten Prüfungstätigkeiten. Wir tragen die Alleinverantwortung für unser Prüfungsurteil.

Wir kommunizieren mit dem Bankrat bzw. dem Audit and Risk Committee unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

Fortsetzung Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung Konzern der BLKB



Wir geben dem Bankrat bzw. dem Audit and Risk Committee auch eine Erklärung ab, dass wir die relevanten beruflichen Verhaltensanforderungen zur Unabhängigkeit eingehalten haben, und kommunizieren mit ihnen über alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, und – sofern zutreffend – über Massnahmen zur Beseitigung von Gefährdungen oder getroffene Schutzmassnahmen.

Von den Sachverhalten, über die wir mit dem Bankrat bzw. dem Audit and Risk Committee kommuniziert haben, bestimmen wir diejenigen Sachverhalte, die bei der Prüfung der Konzernrechnung des Berichtszeitraumes am bedeutsamsten waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte in unserem Bericht, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schliessen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus oder wir bestimmen in äusserst seltenen Fällen, dass ein Sachverhalt nicht in unserem Bericht mitgeteilt werden soll, weil vernünftigerweise erwartet wird, dass die negativen Folgen einer solchen Mitteilung deren Vorteile für das öffentliche Interesse übersteigen würden.

Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

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

Wir empfehlen, die vorliegende Konzernrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG

Philippe Bingert
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Revisor

Leonardo Bloise
Zugelassener Revisionsexperte

Basel, 25. März 2026