

Jahresrechnung

**Mit 162 Mio. CHF
erzielten wir einen sehr
guten Geschäftserfolg.
Der Jahresgewinn
liegt mit 138,1 Mio. CHF
über dem Vorjahr.**

Bilanz

per 31. Dezember 2020

(vor Gewinnverwendung)

Aktiven

	31.12.2020 CHF 1000	31.12.2019 CHF 1000	Veränderung CHF 1000	Veränderung %
Flüssige Mittel	4793684	3819246	974438	25,51
Forderungen gegenüber Banken	1066321	719603	346718	48,18
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	22100	3306	18794	568,49
Forderungen gegenüber Kunden	1657549	1470709	186840	12,70
Hypothekarforderungen	20531644	19600552	931092	4,75
Handelsgeschäft	16695	13784	2911	21,12
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	4649	4396	254	5,77
Finanzanlagen	1515288	1480247	35042	2,37
Aktive Rechnungsabgrenzungen	28418	29282	-864	-2,95
Beteiligungen	24565	24165	400	1,66
Sachanlagen	93555	107093	-13538	-12,64
Sonstige Aktiven	15219	7581	7638	100,75
Total Aktiven	29769688	27279962	2489726	9,13
Total nachrangige Forderungen	0	2000	-2000	-
- davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	0	0	0	0,00

Passiven

	31.12.2020 CHF 1000	31.12.2019 CHF 1000	Veränderung CHF 1000	Veränderung %
Verpflichtungen gegenüber Banken	814619	312489	502130	160,69
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	1336996	1258834	78162	6,21
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	18794050	17486757	1307293	7,48
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	0	0	0	–
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	969	804	165	20,51
Kassenobligationen	4778	9687	–4909	–50,68
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	6041000	5528000	513000	9,28
Passive Rechnungsabgrenzungen	99824	93261	6563	7,04
Sonstige Passiven	69161	51161	18000	35,18
Rückstellungen	46330	28011	18320	65,40
Reserven für allgemeine Bankrisiken	1268832	1276500	–7668	–0,60
Gesellschaftskapital	217000	217000	0	0,00
Gesetzliche Gewinnreserve	934427	878208	56219	6,40
Eigene Kapitalanteile	–3491	–3861	370	–9,58
Gewinnvortrag	7057	6296	762	12,10
Jahresgewinn	138135	136816	1319	0,96
Total Passiven	29769688	27279962	2489726	9,13
Total nachrangige Verpflichtungen	0	0	0	0,00
– davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	0	0	0	0,00

Ausserbilanzgeschäfte

	31.12.2020 CHF 1000	31.12.2019 CHF 1000	Veränderung CHF 1000	Veränderung %
Eventualverpflichtungen	232366	164966	67400	40,86
Unwiderrufliche Zusagen	1020038	967238	52799	5,46
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	70017	70817	–800	–1,13
Verpflichtungskredite	0	0	0	0,00

Erfolgsrechnung 2020 und Gewinnverwendung

	2020 CHF 1000	2019 CHF 1000	Veränderung CHF 1000	Veränderung %
Erfolg aus dem Zinsengeschäft				
Zins- und Diskontertrag	288 578	309 244	-20 665	-6,68
Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen	8 741	13 377	-4 636	-34,66
Zinsaufwand	-21 767	-53 528	31 761	-59,34
Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft	275 552	269 092	6 460	2,40
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-18 788	-1 817	-16 971	934,20
Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft	256 764	267 276	-10 511	-3,93
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft				
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	53 022	47 504	5 518	11,62
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	8 347	7 115	1 232	17,31
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	21 586	21 424	162	0,76
Kommissionsaufwand	-9 587	-8 405	-1 183	14,07
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	73 368	67 638	5 730	8,47
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	18 043	17 364	679	3,91
Übriger ordentlicher Erfolg				
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	3 390	8 736	-5 347	-61,20
Beteiligungsertrag	2 757	3 469	-712	-20,53
Liegenschaftenerfolg	1 471	1 694	-223	-13,14
Anderer ordentlicher Ertrag	58	138	-81	-58,25
Anderer ordentlicher Aufwand	-101	-4 133	4 031	-97,55
Übriger ordentlicher Erfolg	7 574	9 905	-2 330	-23,53
Geschäftsertrag	355 750	362 183	-6 433	-1,78
Personalaufwand	-112 805	-107 128	-5 677	5,30
Sachaufwand	-65 025	-64 602	-423	0,66

Fortsetzung Erfolgsrechnung und Gewinnverwendung

	2020 CHF 1000	2019 CHF 1000	Veränderung CHF 1000	Veränderung %
Geschäftsaufwand	-177 830	-171 730	-6 100	3,55
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-19 640	-19 364	-276	1,42
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	3 747	51	3 695	7 205,64
Geschäftserfolg	162 026	171 140	-9 114	-5,33
Ausserordentlicher Ertrag	1 328	2 783	-1 454	-52,26
Ausserordentlicher Aufwand	-30	-429	399	-93,02
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	-24 000	-35 000	11 000	-31,43
Steuern	-1 189	-1 677	488	-29,11
Jahresgewinn	138 135	136 816	1 319	0,96
Gewinnverwendung				
Jahresgewinn	138 135	136 816	1 319	0,96
Gewinnvortrag	7 057	6 296	762	12,10
Bilanzgewinn	145 193	143 112	2 081	1,45
Ausschüttungen auf dem Zertifikatskapital	-19 950	-19 950	0	0,00
Abgeltung Staatsgarantie	-4 144	-4 104	-40	0,96
Ablieferung an den Kanton Basel-Landschaft	-56 000	-56 000	0	0,00
Zuweisung an die gesetzliche Gewinnreserve	-56 000	-56 000	0	0,00
Gewinnvortrag	9 099	7 057	2 041	28,92

Geldflussrechnung

	2020 Geldzufluss CHF 1000	2020 Geldabfluss CHF 1000	2019 Geldzufluss CHF 1000	2019 Geldabfluss CHF 1000
Geldfluss aus operativem Ergebnis (Innenfinanzierung)				
Jahresgewinn	138 135		136 816	
Veränderung der Reserven für allgemeine Bankrisiken	24 000		35 000	
Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	19 640		19 364	
Rückstellungen und übrige Wertberichtigungen	4 030			2 364
Veränderungen der ausfallbedingten Wertberichtigungen sowie Verluste	18 339		1 596	
Aktive Rechnungsabgrenzungen	864		4 752	
Passive Rechnungsabgrenzungen	6 563		16 569	
Sonstige Positionen	10 349		44 682	
Ausschüttung Vorjahr		80 054		79 984
Saldo Geldfluss aus operativem Ergebnis (Innenfinanzierung)	141 865		176 432	
Geldfluss aus Eigenkapitaltransaktionen				
Dotations- und Zertifikatskapital				
Verbuchungen über die Reserven				
Veränderung eigener Beteiligungstitel	589		2 829	
Saldo Geldfluss aus Eigenkapitaltransaktionen	589		2 829	
Geldfluss aus Vorgängen in Beteiligungen, Sachanlagen und immateriellen Werten				
Beteiligungen		2 000		2 078
Liegenschaften	1 146			5 488
Übrige Sachanlagen		13 928		14 470
Saldo Geldfluss aus Vorgängen in Beteiligungen, Sachanlagen und immateriellen Werten		14 782		22 036
Geldfluss aus dem Bankgeschäft				
Mittel- und langfristiges Geschäft (> 1 Jahr)				
Verpflichtungen gegenüber Banken				28 173
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen		33 000	40 000	
Kassenobligationen		4 909		7 596

Fortsetzung Geldflussrechnung

	2020 Geldzufluss CHF 1000	2020 Geldabfluss CHF 1000	2019 Geldzufluss CHF 1000	2019 Geldabfluss CHF 1000
Anleihen	205 000		1 530	
Pfandbriefdarlehen	308 000		358 000	
Forderungen gegenüber Banken				
Forderungen gegenüber Kunden		172 725	70 911	
Hypothekarforderungen		930 307		876 021
Finanzanlagen		45 533	104 051	
Kurzfristiges Geschäft				
Verpflichtungen gegenüber Banken	502 130			84 412
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	78 162		788 127	
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	1 340 293		729 106	
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften			2	
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	165			445
Forderungen gegenüber Banken		346 719		259 586
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften		18 794		3 306
Forderungen gegenüber Kunden		42 643		104 189
Handelsgeschäft		291 1	10 796	
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente		254	1 298	
Finanzanlagen	10 811		63 876	
Liquidität				
Flüssige Mittel		974 438		961 194
Saldo Geldfluss aus dem Bankgeschäft		127 672		157 224
Total	142 454	142 454	179 261	179 261

Eigenkapitalnachweis

Darstellung des Eigenkapitalnachweises

	Gesellschafts- kapital CHF 1000	Gesetzliche Gewinnreserve CHF 1000	Reserven für allgemeine Bankrisiken CHF 1000	Gewinn- bzw. Verlustvortrag CHF 1000	Eigene Kapitalanteile (Minusposition) CHF 1000	Jahresgewinn CHF 1000	Total CHF 1000
Eigenkapital am Anfang der Berichtsperiode	217 000	878 208	1 276 500	6 296	-3 861	136 816	2 510 959
Veräusserung eigener Kapitalanteile					370		370
Auswirkung der Folgebewertung von eigenen Kapitalanteilen		83					83
Gewinn (Verlust) aus Veräusserung eigener Kapitalanteile		-6					-6
Dividenden und andere Ausschüttungen		142				-80 054	-79 912
Andere Zuweisung (Entnahmen) der Reserven für allgemeine Bankrisiken			24 000				24 000
Andere Zuweisung (Entnahmen) der anderen Reserven		56 000				-56 000	0
Andere Entnahme der Reserven für allgemeine Bankrisiken zwecks Bildung Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken			-31 668				-31 668
Veränderung Gewinnvortrag				762		-762	0
Jahresgewinn						138 135	138 135
Eigenkapital am Ende der Berichtsperiode	217 000	934 427	1 268 832	7 057	-3 491	138 135	2 561 961

Anhang zur Jahresrechnung

(Statutarischer Einzelabschluss True and Fair View)

Erläuterungen zur Geschäftstätigkeit

Die Basellandschaftliche Kantonalbank (BLKB) mit Hauptsitz in Liestal ist die führende Bank im Kanton Basel-Landschaft und eine der führenden Banken in der Nordwestschweiz. Sie ist durch kantonales Gesetz legitimiert und bildet ein von der staatlichen Verwaltung getrenntes Unternehmen mit eigener Rechtspersönlichkeit. Am 31. Dezember 2020 besass der Kanton 74 Prozent des Grundkapitals und 26 Prozent befanden sich gestreut in privatem Eigentum. Das alleinige Stimmrecht liegt beim Kanton Basel-Landschaft, der gemäss Gesetz für die Verbindlichkeiten der Bank haftet, soweit ihre eigenen Mittel nicht ausreichen.

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

Bilanzgeschäft

Der Zinsensaldo prägt die Erfolgsrechnung mit rund 72 Prozent des Geschäftsertrags. Das Aktivgeschäft wird von den Hypothekarforderungen dominiert. Das bedeutendste Segment bilden dabei die Wohnliegenschaften. Auf der Passivseite belaufen sich die Publikumsfelder auf rund 63 Prozent der Bilanzsumme.

Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

Das Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft partizipiert mit rund 21 Prozent am Geschäftsertrag. Der Hauptanteil fällt auf den Ertrag aus dem Wertschriften- und Anlagegeschäft mit Kunden.

Handelsgeschäft

Das Handelsgeschäft trägt mit rund 5 Prozent zum Geschäftsertrag bei und umfasst hauptsächlich die Erträge aus dem Kunden- und dem Eigenhandel (Devisen, fremde Sorten, Edelmetalle, Wertschriften), wobei Letzterer sehr limitiert betrieben wird. Ergänzt wird der Kunden- und Eigenhandel um das Emissionsgeschäft für in der Schweiz domizilierte Firmenkunden. Hinsichtlich seines Beitrags zum Geschäftsertrag ist dieses Geschäft noch von untergeordneter Bedeutung.

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 17. Juni 2020 anhand eines umfassenden, standardisierten Risikokatalogs die für die Bank wesentlichen Risiken auf ihre Eintretenswahrscheinlichkeit beurteilt sowie allfällige finanzielle Auswirkungen bewertet. Mit entsprechenden vom Bankrat beschlossenen Massnahmen werden diese Risiken bewirtschaftet und überwacht. Basierend auf der letzten Risikobeurteilung durch den Bankrat werden die zurzeit bestehenden Risiken in der vorliegenden Jahresrechnung angemessen mit Wertberichtigungen beziehungsweise Rückstellungen abgedeckt.

Risikomanagement und Risikokontrolle

Das Erkennen, Messen, Bewirtschaften und Überwachen der Risiken stellt eine zentrale Führungsaufgabe der BLKB dar. Die Übernahme, die Bewirtschaftung und die Kontrolle von finanziellen Risiken sind untrennbar mit dem Bankgeschäft verbunden. Der Bankrat setzt mit dem Rahmenkonzept 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 ist ein ausgewogenes Verhältnis von Risiko und Ertrag sowie die Sicherstellung der Solvenz und der Zahlungsfähigkeit auch in einem negativen konjunkturellen Umfeld.

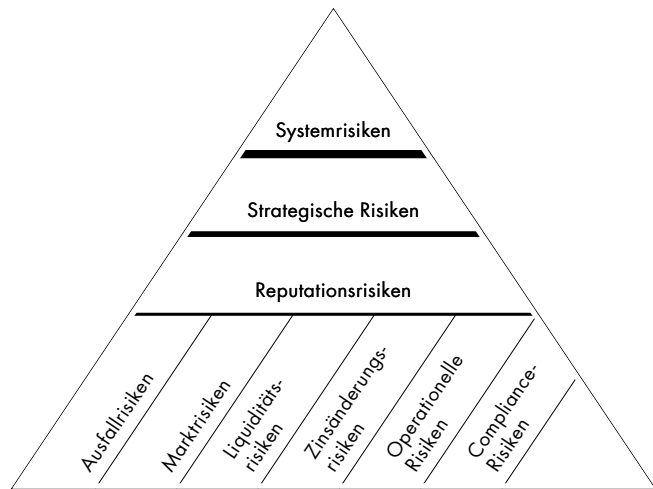
Risikotragfähigkeit

Die Bank verpflichtet sich in ihren Geschäftsgrundsätzen zu einem strategiekonformen Risikoverhalten und gewährleistet somit die Risikotragfähigkeit. Das Konzept sieht vor, etwaige Verluste in einem üblichen Erwartungsrahmen aus dem laufenden Ergebnis decken zu können. Ausserordentliche Verluste sollen durch das laufende Ergebnis zusammen mit den freien Reserven getragen werden können.

Grundlagen

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

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



Systemrisiken, strategische Risiken, Reputations- und Compliance-Risiken

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

Strategische Risiken ergeben sich aus der Gesamtbankstrategie. Sie liegen in der Verantwortung der Bankleitung. Das Reputationsrisiko beinhaltet die Gefahr, dass 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 sind 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 Effektenhändler (ERV) bindend definiert sind. Die Geschäftsleitung erlässt dazu die für die Umsetzung der Vorgaben – insbesondere in Bezug auf strategiekonformes Risikoverhalten – notwendigen detaillierten Richtlinien, Weisungen und Arbeitsanleitungen. Sie sorgt für die Gewährleistung der Risikotragfähigkeit und die Sicherstellung risikogerechter Preise.

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

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

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

Ausfall- und Kreditrisiken

Ausfälle beziehungsweise Kreditverluste entstehen, wenn Gegenparteien ihren vertraglichen Verpflichtungen gegenüber der BLKB nicht mehr nachkommen. Das Risikomanagement im Bereich der Ausfall- und Kreditrisiken 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 Nordwestschweiz – hohe Priorität. Die Ausfallrisiken 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 Aspekten:

- 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 Zweihypotheken ohne kurante Zusatzdeckung besteht eine Amortisationspflicht. Kreditentscheide werden abhängig von Höhe und Komplexität der Kreditstruktur von

unterschiedlichen Funktionsstufen innerhalb der Marktgebiete der BLKB gefällt, da die BLKB davon überzeugt ist, dass die Kundenbetreuenden vor Ort ihre Kundinnen und Kunden am besten kennen und somit das Kreditrisiko zuverlässig einschätzen können. Neben der Bonität der Kreditnehmenden spielen die allfälligen Sicherheiten eine wichtige Rolle für die Beurteilung des erwarteten Verlusts. Zur Identifikation, Messung und Bewirtschaftung des Ausfallrisikos sowie zur Bestimmung des erwarteten Verlusts stuft die Bank ihre kommerziellen Kreditnehmenden in Ratingklassen ein. Die Ratings werden periodisch überprüft. Mit diesem System können die Ausfallrisiken bei der Kreditvergabe quantifiziert und bewertet werden. Für natürliche Personen, namentlich im Hypothekengeschäft für selbstgenutztes Wohneigentum, wird eine einheitliche Ratingklasse appliziert, welche die Bestimmung des erwarteten Verlusts 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 Extrageschäfte sowie für die Betreuung von notleidenden Krediten zeichnen sich dafür spezialisierte Kreditanalysten im Kreditrisikomanagement verantwortlich. Der Kreditausschuss sorgt für eine einheitliche Umsetzung der Kreditpolitik sowie marktgerechte Preise und kontrolliert die Einhaltung der Vorschriften.

Ebenfalls in diese Kategorie von Risiken gehören die Risiken aus Ratingänderungen von Gegenparteien, aber auch die Einhaltung der Vorschriften zur Vermeidung von Klumpenrisiken bei grösseren Gegenparteien und Kunden.

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

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

Marktpreis- und Liquiditätsrisiken

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

Zinsänderungsrisiken im Bankenbuch

Die Zinsänderungsrisiken werden über den Einkommens- und den Vermögenseffekt gesteuert. Der Einkommenseffekt misst

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

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

Marktpreisrisiken im Handelsbuch

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

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

Die Überwachung der Limiten erfolgt durch das Risk Office mittels integrierter Systeme. Der Handel befindet sich zentral in Liestal und wird von entsprechend ausgebildeten und erfahrenen 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 passivische Klumpen hinsichtlich Gegenpartei, Währung und Laufzeit. Des Weiteren wird die Einhaltung der bankspezifischen Liquiditätstoleranz auf Basis der Liquidity Coverage Ratio eng überwacht. Die Anforderungen an die stabile Refinanzierung des Aktivgeschäfts (Net Stable Funding Ratio) werden von der BLKB bereits erfüllt.

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

Operationelle und rechtliche Risiken

Operationelle Risiken werden definiert als die «Gefahr von unmittelbaren oder mittelbaren Verlusten, die infolge von Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder aufgrund externer Ereignisse eintreten». Sie werden mittels interner Weisungen zur Organisation und zur Kontrolle beschränkt. Ein Sicherheitsausschuss koordiniert die einzelnen Bereiche und setzt die Prioritäten. Ein zu diesem Zweck gebildetes 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 Sensibilisierung der Mitarbeitenden. Die Integrale Sicherheit ist die Anlaufstelle für alle Sicherheitsfragen. Sicherheit ist kein unveränderbarer Zustand. Interne und externe Rahmenbedingungen können sich ändern und erfordern Anpassungen der Schutzmassnahmen. Die Überprüfung und gegebenenfalls Neubestimmung der Angemessenheit respektive der Tragbarkeit des verbleibenden Risikos ist ein dauernder Prozess. Die von der FINMA geforderte unabhängige Einheit für Kontrollaufgaben im Zusammenhang mit dem Schutz von Kundendaten ist Teil der Informationssicherheit.

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

Auslagerung von Geschäftsbereichen (Outsourcing)

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

Angewandte Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs

Hypothekarisch gedeckte Kredite

Die Belehnungswerte der hypothekarisch gedeckten Kredite werden periodisch überprüft. Zusätzlich werden auch Zahlungsrückstände bei Zinsen und Amortisationen analysiert. Daraus identifiziert die Bank 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 Schuldbetrags oder eine zusätzliche Sicherheit eingefordert. Vergrössert sich die Deckungslücke oder liegen aussergewöhnliche Marktverhältnisse vor, werden die Sicherheiten verwertet und der Kredit glattgestellt.

Kredite ohne Deckungen

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 vom Kunden eingefordert, welche Rückschlüsse auf die finanzielle Entwicklung des Unternehmens zulassen. Diese Informationen können nebst geprüften Jahresrechnungen sowie gegebenenfalls Zwischenabschlüsse 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 Unternehmungen 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 CRO unterstellte und von der Vertriebsorganisation unabhängige Risk Office 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 und rapportiert. Die Kreditportfoliorisiken werden mittels Risikotoleranzen durch den Bankrat limitiert und anhand von Risikolimiten

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%

durch die Geschäftsleitung gesteuert. Ergänzend dienen deskriptive Risikoindikatoren dazu, unerwünschte Entwicklungen 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 Ausfallrisiken auf gefährdeten 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). Falls bei einem Kunden bereits Einzelwertberichtigungen für gefährdete Forderungen vorhanden sind, werden keine Wertberichtigungen und Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken verbucht. Die Ausfallwahrscheinlichkeiten je Ratingstufe sind in der oben stehenden Tabelle aufgeführt.

Die Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken ergänzen die bereits bestehenden und weiterzuführenden Wertberichtigungen für gefährdete Forderungen. In ausserordentlichen (Krisen-)Situations können Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken für die Bildung von Wertberichtigungen 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 Bruttozinsetrags des laufenden Jahrs übersteigt.

Die BLKB öffnet den Bestand an Wertberichtigungen 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 für inhärente Ausfallrisiken bis zum Ende der ausserordentlichen Situation aufzuschieben. Signal für das Ende einer ausserordentlichen Situation ist dabei die erstmalige Nichtverwendung des Wertberichtigungstopfs 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.

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. Vermietete Objekte werden grundsätzlich anhand des Ertragswerts bewertet. Alternativ können auch Bewertungen von externen akkreditierten Immobilienschätzern berücksichtigt werden.

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

Kredite mit Wertschriftendeckungen

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

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

Geschäftspolitik beim Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten und Hedge Accounting

Derivative Finanzinstrumente werden zu Handels- und Absicherungszwecken eingesetzt. Der Handel mit derivativen Finanzinstrumenten erfolgt ausschliesslich durch dafür ausgebildete Händler. Die Bank übt keine Market-Maker-Tätigkeit aus. Es wird sowohl mit standardisierten als auch mit OTC-Instrumenten auf eigene 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 Managements zur Steuerung der Zinsänderungsrisiken des Bankenbuchs kommen hauptsächlich OTC-Derivate zum Einsatz, für welche eine hohe Marktliquidität besteht. Sicherungsbeziehungen, Ziele und Strategien des Absicherungsgeschäfts werden durch die Bank beim Abschluss des derivativen Absicherungsgeschäfts dokumentiert. Dabei wird die Effektivität der Absicherungsgeschäfte beurteilt. Ein Absicherungsgeschäft ist dann effektiv, wenn es die Zinssensitivität der Bankbilanz in den einzelnen Laufzeitbändern an das angestrebte Sollprofil adjustiert. Die Sollduration resultiert aus der Benchmarkstrategie der Eigenmittel in Form einer rollierenden zehnjährigen Anlage. Die Effektivität der Sicherungsbeziehung wird monatlich überprüft. Sicherungsbeziehungen werden buchhalterisch nicht als solche abgebildet (Hedge Accounting).

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Allgemeine Grundsätze

Die Buchführungs-, Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze richten sich nach den obligationenrechtlichen und bankengesetzlichen Vorschriften, der Verordnung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht über die Rechnungslegung (ReIV-FINMA), den Rechnungslegungsvorschriften für Banken, Wertpapierhändler, Finanzgruppen und -konglomerate der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA (FINMA-Rundschreiben 2020/1 «Rechnungslegung – Banken»), dem Kantonalbankgesetz sowie nach dem Kotierungsreglement der Schweizer Börse. Die vorliegende Jahresrechnung der BLKB vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage nach dem «True-and-Fair-View-Prinzip» (statutarischer Einzelabschluss True and Fair View).

Abschlusszeitpunkt

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

Erfassung Geschäftsvorfälle

Sämtliche bis zum Bilanzstichtag abgeschlossenen Geschäfte (inner- und ausserhalb der Bilanz) werden nach dem Abschluss Tagesprinzip erfasst und gemäss den nachstehend aufgeführten Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen bewertet. Die Rechnungslegung beruht auf der Annahme, dass die Bank auf absehbare Zeit fortgeführt wird, deshalb werden als Bewertungsbasis Fortführungswerte verwendet.

Konsolidierung

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

Allgemeine Bewertungsgrundsätze

Die in einer Bilanzposition ausgewiesenen Positionen werden einzeln bewertet, sofern sie wesentlich sind und aufgrund ihrer Gleichartigkeit für die Bewertung nicht üblicherweise als Gruppe zusammengefasst werden. Beteiligungen, Sachanlagen und immaterielle Werte werden in jedem Fall einzeln bewertet. Die Verrechnung von Aktiven und Passiven wird grundsätzlich nicht vorgenommen. Sie erfolgt jedoch in folgenden Fällen:

- Abzug der Wertberichtigung von der entsprechenden Aktivposition

- Positive und negative Wertanpassungen, die nicht erfolgswirksam im Ausgleichskonto erfasst werden
- Positive und negative Wiederbeschaffungswerte von derivativen Finanzinstrumenten und Barbestände, die zu deren Sicherung hinterlegt werden, werden gegenüber der gleichen Gegenpartei verrechnet, falls anerkannte und rechtlich durchsetzbare Nettingvereinbarungen bestehen.
- erworbene eigene Schuldtitel
- abgegebene Unterbeteiligungen an Konsortialkrediten mit Federführung

Die Verrechnung von Aufwand und Ertrag wird grundsätzlich nicht vorgenommen. Sie erfolgt jedoch in folgenden Fällen:

- neu gebildete ausfallrisikobedingte Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft mit entsprechenden Wiedereingängen und frei gewordenen Wertberichtigungen
- neu gebildete Rückstellungen und übrige Wertberichtigungen sowie Verluste daraus mit entsprechenden Wiedereingängen und frei gewordenen Rückstellungen und Wertberichtigungen
- Kursgewinne aus Handelsgeschäften mit Kursverlusten aus diesen Geschäften
- positive Wertanpassungen von zum Niederstwertprinzip bewerteten Finanzanlagen mit negativen solchen Anpassungen
- Liegenschaftsaufwand mit Liegenschaftsertrag

Fremdwährungen

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

Für die Währungsumrechnung wurden folgende Bilanzstichtagskurse verwendet:

	2020	2019
Durchschnittskurs EUR/CHF	1.0706	1.1108
Jahresendkurs EUR/CHF	1.0816	1.0870
Durchschnittskurs USD/CHF	0.9339	0.9932
Jahresendkurs USD/CHF	0.8840	0.9684

Sicherungsbeziehungen

Sicherungsbeziehungen werden buchhalterisch nicht als solche abgebildet (Hedge Accounting).

Spezifische Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

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

Forderungen und Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

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

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

Die Bilanzierung der ausgetauschten Barbeträge erfolgt zum Nominalwert. Die Wertschriften, die übertragen werden, werden nicht in der Bilanz ein- oder ausgebucht, da die übertragende Partei wirtschaftlich 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, Hypothekarforderungen

Die Bilanzierung erfolgt zum Nominalwert abzüglich notwendiger Wertberichtigungen auf gefährdeten Forderungen und auf nicht gefährdeten Forderungen gemäss den nachfolgenden Grundsätzen.

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

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

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

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.

Die Höhe der Wertberichtigung wird durch die Differenz zwischen dem Buchwert der Forderung und dem voraussichtlich einbringbaren Betrag unter Berücksichtigung des Gegenpartierisikos und des Nettoerlöses aus der Verwertung allfälliger Sicherheiten bestimmt. Bei der Festlegung des Nettoerlöses von Sicherheiten werden sämtliche Haltekosten wie Zinsen, Unterhalts- und Verkaufskosten usw. bis zum geschätzten Verkaufszeitpunkt sowie allfällig anfallende Steuern und Gebühren in Abzug gebracht. Es wird jeweils das gesamte Engagement des Kunden beziehungsweise der wirtschaftlichen Einheit auf vorhandene Gegenpartierisiken 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 Benützung typischerweise häufigen und hohen Schwankungen unterliegt (z. B. Kontokorrentkredite), erfolgt die erstmalige und spätere Bildung der Risikovorsorge gesamthaft (d. h. Wertberichtigungen für die effektive Benützung und Rückstellungen für die nicht ausgeschöpften 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 neben den Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken auf gefährdeten Forderungen und Ausserbilanzgeschäften Wertberichtigungen und Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken gebildet. Die Bildung und Auflösung von entsprechenden Wertberichtigungen erfolgt erfolgswirksam über die Position «Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft». Die Bildung und Auflösung von Rückstellungen auf Ausserbilanzgeschäften erfolgt erfolgswirksam über die Position «Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste».

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). Falls bei 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 Brutto-Zinserfolgs 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 stattfindet. Sowohl ein früherer Beginn des linearen Wiederaufbaus als auch ein vollständiger Wiederaufbau der Deckungslücke ist jederzeit möglich.

Handelsgeschäft

Handelsgeschäfte sind Positionen, die aktiv bewirtschaftet werden, um von Marktpreisschwankungen zu profitieren oder bei denen

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

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

Strukturierte Produkte

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

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

Positive und negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente

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

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

Positive und negative Wiederbeschaffungswerte von derivativen Finanzinstrumenten und Barbestände, die zu deren Sicherung hinterlegt werden, werden gegenüber der gleichen Gegenpartei verrechnet, falls anerkannte und rechtlich durchsetzbare Nettingvereinbarungen bestehen.

Finanzanlagen

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

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

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

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

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

Ohne Halteabsicht bis zur Endfälligkeit: Die Bewertung erfolgt nach dem Niederstwertprinzip. Eine Zuschreibung erfolgt bis höchstens zu den historischen respektive fortgeführten Anschaffungskosten, sofern der unter den Anschaffungswert gefallene Fair Value wieder steigt. Wertanpassungen werden per Saldo über die Position «Anderer ordentlicher Aufwand» beziehungs-

weise «Anderer ordentlicher Ertrag» verbucht. Ausfallrisikobedingte Wertveränderungen werden über die Position «Veränderung von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsgeschäft» 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.

Beteiligungen

Als Beteiligungen gelten Beteiligungstitel von Unternehmungen, die mit der Absicht der dauernden Anlage gehalten werden, unabhängig vom stimmberechtigten Anteil. Darunter fallen insbesondere Beteiligungen an Gemeinschaftseinrichtungen der Banken mit Infrastrukturcharakter. Die Bewertung der Beteiligungen erfolgt zum Anschaffungswert abzüglich betriebswirtschaftlich notwendiger Wertberichtigungen. Für wesentliche Beteiligungen mit bedeutendem Einfluss werden die Auswirkungen einer theoretischen Anwendung der Equity-Methode im Anhang zum Abschluss offengelegt. Die Werthaltigkeit der Beteiligungen wird jährlich überprüft. Die Prüfung erfolgt aufgrund von Anzeichen, die darauf hindeuten, dass einzelne Aktiven von einer solchen Wertbeeinträchtigung betroffen sein könnten. Falls solche Anzeichen vorliegen, wird der erzielbare Wert bestimmt. Dieser ist der höhere vom Netto-Marktwert und vom Nutzwert. Übersteigt der Buchwert diesen erzielbaren Wert, liegt eine Wertbeeinträchtigung vor und der Buchwert wird auf den erzielbaren Wert reduziert. Die Wertbeeinträchtigung wird der Position «Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten» belastet.

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

Sachanlagen

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

	2020
Bankgebäude	30 Jahre
Andere Liegenschaften	33 Jahre
Übrige Sachanlagen	3–5 Jahre

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

Die Überprüfung der Werthaltigkeit der 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.

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

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 ausgewiesen.

Immaterielle Werte

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

Erworbene immaterielle Werte werden gemäss dem Anschaffungskostenprinzip und die selbst erarbeiteten immateriellen Werte zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten oder, wenn der erzielbare Wert tiefer liegt, zu diesem Wert bewertet und bilanziert. Sie werden über die geschätzte Nutzungsdauer über die Erfolgsrechnung abgeschrieben. In der Regel erfolgt die Abschreibung über einen Zeitraum von fünf Jahren nach der linearen Methode.

Aktive und passive Rechnungsabgrenzungen

Alle Positionen der Erfolgsrechnung werden zeitlich und sachlich abgegrenzt.

Sonstige Aktiven und Passiven

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

Rückstellungen

Diese Bilanzposition umfasst:

- Rückstellungen für Ausfallrisiken aus gefährdeten Forderungen und inhärenten Ausfallrisiken für per Stichtag unbenützte Limiten,
- Rückstellungen für gefährdete Forderungen und inhärente Ausfallrisiken aus dem Ausserbilanzgeschäft
- sowie Rückstellungen für alle anderen Geschäftsrisiken.

Für alle am Bilanzstichtag erkennbaren erwarteten Mittelabflüsse aufgrund vergangener Ereignisse, deren Höhen und/oder

Fälligkeiten ungewiss, aber verlässlich schätzbar sind, werden Rückstellungen gebildet. Die Höhe der Rückstellung entspricht dem Erwartungswert der zukünftigen Mittelabflüsse und berücksichtigt die Wahrscheinlichkeit und Verlässlichkeit der Schätzung dieser Geldabflüsse. Bestehende Rückstellungen werden an jedem Bilanzstichtag neu beurteilt. Aufgrund der Neubeurteilung werden sie erhöht, beibehalten oder aufgelöst.

Betriebswirtschaftlich nicht mehr erforderliche Rückstellungen, die nicht für gleichartige Bedürfnisse verwendet werden, werden erfolgswirksam aufgelöst. Sehen die Rechnungslegungsvorschriften für Banken keine andere Behandlung vor, erfolgt die Erfassung in der Erfolgsrechnung über die Position «Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste».

Rückstellungen für Vorsorgeverpflichtungen

Die Vorsorgepläne für die Mitarbeitenden der BLKB sind beitragsorientiert. Die Berechnung des wirtschaftlichen Nutzens und der wirtschaftlichen Verpflichtung des Vorsorgeplans erfolgt jährlich nach einer statischen Methode gemäss Swiss GAAP FER 26 (Rechnungslegung von Vorsorgeeinrichtungen) durch einen unabhängigen Pensionskassenexperten. Unter- oder Überdeckungen in der Pensionskasse können für die BLKB einen wirtschaftlichen Nutzen oder eine wirtschaftliche Verpflichtung auslösen. Ein allfälliger wirtschaftlicher Nutzen beziehungsweise eine allfällige wirtschaftliche Verpflichtung werden 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.

Eigene Schuld- und Beteiligungstitel

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

Der Kauf eigener Kapitalanteile wird im Erwerbszeitpunkt zum Fair Value der Gegenleistung erfasst. Der Bestand an eigenen Beteiligungstiteln wird zum Fair Value in der separaten Bilanzposition «Eigene Kapitalanteile» (Minusposition) vom Eigenkapital abgezogen. Bei der Veräusserung von eigenen Kapitalanteilen wird die realisierte Differenz zwischen den zufließenden Mitteln und dem Buchwert in der Position «Gesetzliche Gewinnreserve» verbucht. Dividenden auf eigenen Kapitalanteilen werden in der Position «Gesetzliche Gewinnreserve» gutgeschrieben.

Reserven für allgemeine Bankrisiken

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

Die Veränderung der Reserven für allgemeine Bankrisiken wird in jenen Kantonen, in welchen die BLKB steuerpflichtig ist, für die

direkten Steuern aufgerechnet. Die Bildung und Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken erfolgt über die Position «Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken».

Gesetzliche Gewinnreserve

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

Steuern

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

Ausserbilanzgeschäfte

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

Änderungen gegenüber dem Vorjahr

Aufgrund der neuen Rechnungslegungsverordnung der FINMA, gültig seit 1. Januar 2020, und des neuen FINMA-Rundschreibens 2020/1 «Rechnungslegung – Banken» wurden die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze angepasst. Die Regelung zu Umschichtungen von Handelsgeschäften, Finanzanlagen und Beteiligungen wurden an die neuen Vorschriften angepasst.

Die Grundsätze zu den Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken für gefährdete Forderungen wurden präzisiert und die Grundsätze zu den Wertberichtigungen und Rückstellungen für nicht gefährdete Forderungen neu aufgenommen. Der Aufbau der Wertberichtigungen und Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken erfolgte im Jahr 2020 erfolgsneutral zulasten der Reserven für allgemeine Bankrisiken. Die Veränderungen sind in der Anhangstabelle 16 «Darstellung der Wertberichtigungen und Rückstellungen sowie der Reserven für allgemeine Bankrisiken und ihrer Veränderung im Laufe des Berichtsjahrs» dargestellt.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Keine.

Informationen zur Bilanz, zum Ausserbilanzgeschäft und zur Erfolgsrechnung

1 Aufgliederung der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Aktiven und Passiven)

	31.12.2020 CHF 1000	31.12.2019 CHF 1000
Buchwert der Forderungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities Borrowing und Reverse-Repurchase-Geschäften ¹⁾	22 100	3 306
Buchwert der Verpflichtungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities Lending und Repurchase-Geschäften ¹⁾	1 336 996	1 258 834
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	1 283 343	1 221 932
– 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	22 049	3 261
– 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

	Hypothekarische Deckung CHF 1000	Andere Deckung CHF 1000	Ohne Deckung CHF 1000	Total CHF 1000
Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)				
Forderungen gegenüber Kunden	181 948	472 034	1 086 416	1 740 398
Hypothekarforderungen	20 526 132	54 240	32 804	20 613 176
– Wohnliegenschaften	17 978 214	8 129	3 574	17 989 917
– Büro- und Geschäftshäuser	1 254 431	2 667	860	1 257 958
– Gewerbe und Industrie	983 909	41 951	9	1 025 869
– Übrige	309 577	1 493	28 361	339 432
Total Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen) per 31.12.2020	20 708 080	526 274	1 119 220	22 353 573
Vorjahr	19 750 232	340 067	1 117 599	21 207 898
Total Ausleihungen (nach Verrechnung mit den Wertberichtigungen) per 31.12.2020	20 626 413	526 274	1 036 506	22 189 194
Vorjahr	19 667 915	340 067	1 063 278	21 071 261
Ausserbilanz				
Eventualverpflichtungen	45 972	38 321	148 072	232 366
Unwiderrufliche Zusagen	437 222	60 894	521 922	1 020 038
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen			70 017	70 017
Verpflichtungskredite				0
Total Ausserbilanz 31.12.2020	483 194	99 215	740 012	1 322 420
Vorjahr	436 507	105 533	660 981	1 203 021

Gefährdete Forderungen

	Bruttoschuldbetrag CHF 1000	Geschätzte Verwertungserlöse der Sicherheiten CHF 1000	Nettoschuldbetrag CHF 1000	Einzelwertberichtigungen CHF 1000
Gefährdete Forderungen per 31.12.2020¹⁾	451 184	228 265	222 920	140 869
Vorjahr ²⁾	128 276	72 521	55 755	41 255

¹⁾ Aufgrund der wirtschaftlichen Lage im Zusammenhang mit Covid-19 haben sich die gefährdeten Forderungen gegenüber dem Vorjahr deutlich erhöht.

²⁾ Ohne Wertberichtigungen für ausstehende Zinsen

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

	31.12.2020 CHF 1000	31.12.2019 CHF 1000
Aktiven		
Handelsgeschäfte		
Schuldtitel, Geldmarktpapiere, -geschäfte	15 483	13 138
– davon kotiert	15 483	13 138
Beteiligungstitel	536	377
Edelmetalle und Rohstoffe	676	269
Total Handelsgeschäfte	16 695	13 784
Total Aktiven	16 695	13 784
– davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	0	0
– davon repofähige Wertschriften gem. Liquiditätsvorschriften (HQLA)	0	0
Passiven		
Verpflichtungen		
Handelsgeschäfte	0	0
Schuldtitel, Geldmarktpapiere, -geschäfte	0	0
– davon kotiert	0	0
Beteiligungstitel	0	0
Edelmetalle und Rohstoffe	0	0
Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung	0	0
Total Verbindlichkeiten	0	0
– davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	0	0

4 Darstellung der derivativen Finanzinstrumente (Aktiven und Passiven)

	Handelsinstrumente			Absicherungsinstrumente		
	Positiver Wieder- beschaffungswert 31.12.2020 CHF 1000	Negativer Wieder- beschaffungswert 31.12.2020 CHF 1000	Kontraktvolumen 31.12.2020 CHF 1000	Positiver Wieder- beschaffungswert 31.12.2020 CHF 1000	Negativer Wieder- beschaffungswert 31.12.2020 CHF 1000	Kontraktvolumen 31.12.2020 CHF 1000
Zinsinstrumente	2 304	2 294	40 000	65 597	50 867	4 101 000
Terminkontrakte inkl. FRAs	0	0	0	0	0	0
Swaps	2 304	2 294	40 000	65 597	50 867	4 101 000
Futures	0	0	0	0	0	0
Optionen (OTC)	0	0	0	0	0	0
Optionen (exchange traded)	0	0	0	0	0	0
Devisen/Edelmetalle	2 798	1 876	798 631	0	0	0
Terminkontrakte	2 762	1 837	790 295	0	0	0
Kombinierte Zins-/Währungsswaps	0	0	0	0	0	0
Futures	0	0	0	0	0	0
Optionen (OTC)	36	40	8 336	0	0	0
Optionen (exchange traded)	0	0	0	0	0	0
Total vor Berücksichtigung der Nettingverträge	5 102	4 171	838 631	65 597	50 867	4 101 000
– davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	5 102	4 171		65 597	50 867	
Vorjahr	5 216	5 117	852 314	72 364	73 647	4 844 000
– davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	5 216	5 117		72 364	73 647	
			Positive Wieder- beschaffungswerte (kumuliert) CHF 1000			Negative Wieder- beschaffungswerte (kumuliert) CHF 1000
Total nach Berücksichtigung der Nettingverträge			4 649			969
Vorjahr			4 396			804
			Zentrale Clearingstellen CHF 1000	Banken und Effektenhändler CHF 1000	Übrige Kunden CHF 1000	
Positive Wiederbeschaffungswerte (nach Berücksichtigung der Nettingverträge), aufgegliedert nach Gegenparteien			0	308	4 342	

5 Aufgliederung der Finanzanlagen

	31.12.2020 Buchwert CHF 1000	31.12.2019 Buchwert CHF 1000	31.12.2020 Fair Value CHF 1000	31.12.2019 Fair Value CHF 1000
Schuldtitle	1 451 149	1 424 151	1 485 411	1 461 871
– davon mit Halteabsicht bis zur Endfälligkeit	1 451 149	1 424 151	1 485 381	1 461 842
– davon ohne Halteabsicht bis zur Endfälligkeit (zur Veräusserung bestimmt)	0	0	30	30
Beteiligungstitel	49 998	41 411	80 196	71 725
– davon qualifizierte Beteiligungen ¹⁾	501	501	501	805
Edelmetalle	1 369	1 369	5 690	5 133
Kryptowährungen	0	0	0	0
Treuhänderischer Liegenschaftsbesitz ²⁾	8 913	9 145	49 035	49 267
Zum Verkauf bestimmte Liegenschaften	3 859	4 170	3 859	4 170
Total Finanzanlagen	1 515 288	1 480 247	1 624 191	1 592 166
– davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften (HQLA)	1 451 149	1 424 151	1 485 381	1 461 842

¹⁾ Mindestens 10% des Kapitals oder der Stimmrechte

²⁾ Der Kanton Basel-Landschaft bilanziert die von der BLKB treuhänderisch gehaltenen Liegenschaften in der Staatsrechnung zum Verkehrswert als Forderung gegenüber der BLKB. Die BLKB erfasst diese Liegenschaften gemäss Niederstwertprinzip. Der vom Kanton Basel-Landschaft ermittelte Verkehrswert dieser Liegenschaften ist im Fair Value abgebildet.

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 Schuldtitle	508 276	15 025	0	0	0	927 848

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

6 Darstellung der Beteiligungen

	Anschaffungswert CHF 1000	Bisher aufgelaufene Abschreibungen bzw. Wertanpassungen (Equity-Bewertung) CHF 1000	Buchwert Ende 2019 CHF 1000	Umgliederungen 2020 CHF 1000	Investitionen 2020 CHF 1000	Desinvestitionen 2020 CHF 1000	Abschreibungen 2020 CHF 1000	Wertanpassungen der nach Equity bewerteten Beteiligungen / Zuschreibungen 2020 CHF 1000	Buchwert Ende 2020 CHF 1000	Marktwert Ende 2020 CHF 1000
– davon mit Kurswert	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
– davon ohne Kurswert	31 853	–7 689	24 164	0	2 000	0	–1 600	0	24 564	
Beteiligungen total^{1), 2)}	31 853	–7 689	24 164	0	2 000	0	–1 600	0	24 564	0

¹⁾ Die BLKB bewertet keine Beteiligung gemäss der Equity-Methode.

²⁾ Auswirkungen einer theoretischen Anwendung der Equity-Methode: Für das Jahr 2020 resultiert ein Beteiligungserfolg von 519'000 CHF (Vorjahr: 211'000 CHF). Der Equity-Anteil in den Beteiligungen beträgt 1'087'000 CHF (Vorjahr: 448'000 CHF).

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

Firmenname und Sitz	Geschäftstätigkeit	Gesellschaftskapital CHF 1000	Beteiligungsquote 31.12.2020 %	Beteiligungsquote 31.12.2019 %
Unter Finanzanlagen bilanziert				
Landwirtschaftliche Trocknungs-Anlagen LTA AG, Pratteln	Trocknungsanlage	900	16,28	16,28
Ultra-Brag AG, MuttENZ	Schifffahrt/Lager/Handel	3000	11,67	11,67
BioMedInvest III LP, St Peter Port, Guernsey	Beteiligungsgesellschaft	100000	5,00	5,00
Unter Beteiligungen bilanziert				
Viseca Holding AG, Zürich ¹⁾	Kreditkarten	25000	3,08	3,08
Cargo sous terrain AG, Basel	Logistik	255	1,88	2,62
Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG, Zürich	Bankenfinanzierung	1 625 000	5,18	5,18
Servicehub AG, Liestal	Versicherungsvermittlung	2000	100,00	100,00
SIX Group AG, Zürich	Finanzdienstleistungen	19 522	0,41	0,41
True Wealth AG, Zürich	Finanzdienstleistungen	181	30,12	25,98

¹⁾ Namensänderung von Aduno Holding AG zu Viseca Holding AG 2020

Gezeigt werden alle nicht konsolidierten Beteiligungen, deren Beteiligungsquote mindestens 10% ist oder bei denen der Anteil der Beteiligung am Gesellschaftskapital mindestens 100'000 CHF oder der Buchwert mindestens 250'000 CHF beträgt.

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

Die BLKB hält alle Beteiligungen in direktem Besitz.

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

8 Darstellung der Sachanlagen

	Anschaffungswert CHF 1000	Bisher aufgelaufene Abschreibungen CHF 1000	Buchwert Ende 2019 CHF 1000	Umgliederungen 2020 CHF 1000	Investitionen 2020 CHF 1000	Desinvestitionen 2020 CHF 1000	Abschreibungen 2020 CHF 1000	Zuschreibungen 2020 CHF 1000	Buchwert Ende 2020 CHF 1000
Sachanlagen									
Liegenschaften	195 746	-109 019	86 727	320	992	-10 737	-5 448	0	71 853
– davon Bankgebäude	163 607	-96 074	67 533	0	992	-8 598	-4 694	0	55 232
– davon andere Liegenschaften	32 138	-12 945	19 194	320	0	-2 138	-754	0	16 621
Selbst entwickelte oder separat erworbene Software	27 699	-19 865	7 835	0	8 853	0	-6 636	0	10 051
Übrige Sachanlagen	26 673	-14 141	12 532	0	5 121	-47	-5 956	0	11 651
Sachanlagen total	250 118	-143 025	107 093	320	14 966	-10 784	-18 040	0	93 555
Verpflichtungen: zukünftige Leasingraten aus Operational Leasing			37						341

Es bestehen keine Objekte im Finanzierungsleasing.

9 Darstellung der immateriellen Werte

Die BLKB besitzt keine immateriellen Werte.

10 Aufgliederung der sonstigen Aktiven und sonstigen Passiven

	31.12.2020 Sonstige Aktiven CHF 1000	31.12.2019 Sonstige Aktiven CHF 1000	31.12.2020 Sonstige Passiven CHF 1000	31.12.2019 Sonstige Passiven CHF 1000
Ausgleichskonto	0	0	43 645	26 306
Reine Abrechnungskonti	11 682	4 599	12 590	2 525
Indirekte Steuern	2 661	2 976	2 114	2 831
Bankeigene Fonds ohne eigene Rechtspersönlichkeit, wie Vorsorge oder Wohltätigkeitsfonds			0	0
Fällige, nicht eingelöste Coupons und Schuldtitel			1 614	1 653
Übrige Verpflichtungen aus Lieferungen und Leistungen			285	101
Ausgleich treuhänderischer Liegenschaftsbesitz			8 913	9 145
Übrige Positionen	876	6		8 600
Total	15 219	7 581	69 161	51 161

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

	31.12.2020 Buchwerte CHF 1000	31.12.2020 Effektive Verpflichtungen CHF 1000	31.12.2019 Buchwerte CHF 1000	31.12.2019 Effektive Verpflichtungen CHF 1000
Verpfändete / abgetretene Aktiven				
Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen für Pfandbriefdarlehen	5 989 789	2 791 000	5 532 247	2 483 000
Abgetretene Forderungen von Krediten gemäss Covid-19-Solidarbürgschaftsverordnung	129 292	122 000	–	–
Finanzanlagen	134 350	0	136 416	0
Treuhänderischer Liegenschaftsbesitz	8 913	8 913	9 145	9 145
Aktiven unter Eigentumsvorbehalt				
keine				
Total	6 262 344	2 921 913	5 677 808	2 492 145

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

	31.12.2020 CHF 1000	31.12.2019 CHF 1000
Verpflichtungen gegenüber Kunden	471 888	426 244
Anlehensobligationen ¹⁾	885	678
Kassenobligationen ¹⁾	0	0
Negative Wiederbeschaffungswerte	0	0
Total	472 773	426 922

¹⁾ Anteiliger Betrag des Vorsorgewerks BLKB an der Sammeleinrichtung

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

	31.12.2020 Anzahl	31.12.2019 Anzahl
Kantonalbankzertifikate	0	0

13 Angaben zur wirtschaftlichen Lage der Vorsorgeeinrichtungen

Alle Mitarbeitenden sind sowohl für die obligatorischen Leistungen BVG als auch die überobligatorischen Leistungen bei der Basellandschaftlichen Pensionskasse (BLPK) versichert, mit Ausnahme von Teilzeitangestellten mit einem minimalen Arbeitspensum. Der Pensionsplan ist beitragsorientiert. Das ordentliche Rücktrittsalter wird nach Vollendung des 64. Altersjahrs erreicht. Eine vorzeitige Pensionierung ist nach Vollendung des 60. Altersjahrs möglich.

a) Arbeitgeberbeitragsreserven (AGBR)

	31.12.2020 Nominalwert CHF 1000	31.12.2020 Verwendungs- verzicht CHF 1000	31.12.2020 Nettobetrag ¹⁾ CHF 1000	31.12.2019 Nettobetrag ¹⁾ CHF 1000	2020 Einfluss der AGBR auf Personal- aufwand CHF 1000	2019 Einfluss der AGBR auf Personal- aufwand CHF 1000
Vorsorgeeinrichtungen	0	0	0	0	0	0

¹⁾ Muss zwingend aktiviert werden

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

	31.12.2020 Über-/ Unter- deckung CHF 1000	31.12.2020 Wirtschaftlicher Anteil der Bank CHF 1000	31.12.2019 Wirtschaftlicher Anteil der Bank CHF 1000	Veränderung zum Vorjahr des wirtschaftli- chen Anteils (wirtschaftlicher Nutzen bzw. Verpflichtung) CHF 1000	Bezahlte Beiträge für die Berichts- periode CHF 1000	2020 Vorsorge- aufwand im Personal- aufwand CHF 1000	2019 Vorsorge- aufwand im Personal- aufwand CHF 1000
Pensionskasse Beitragsprimat ¹⁾	88 864	0	0	0	12 035	11 720	10 666
Total	88 864	0	0	0	12 035	11 720	10 666

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 31.12.2019 und des Quartalsabschlusses per 30.09.2020 für das Jahr 2020 ermittelt. Gemäss der Hochrechnung des unabhängigen Pensionskassenexperten per Stichtag 31.12.2020 beträgt der Deckungsgrad 119%. Da der Sollwert für die Wertschwankungsreserve nicht erreicht wird, besteht kein wirtschaftlicher Nutzen für die Bank. Die Arbeitgeberbeitragsreserven wurden zur Bezahlung der Arbeitgeberbeiträge verwendet.

14 Darstellung der emittierten strukturierten Produkte

Die BLKB hat per 31. Dezember 2020 und per 31. Dezember 2019 keine strukturierten Produkte emittiert.

15 Darstellung der ausstehenden Obligationenanleihen und Pflichtwandelanleihen

Art der Anleihe	Ausgabejahr	Zinssatz %	Fälligkeiten	31.12.2020 Bestand CHF 1000	31.12.2019 Bestand CHF 1000
Nicht nachrangig	2016	0,000	20.04.2020		200000
Nicht nachrangig	2010	1,750	09.11.2020		300000
Nicht nachrangig	2017	0,000	06.10.2021	150000	150000
Nicht nachrangig	2012	1,000	04.10.2022	300000	300000
Nicht nachrangig	2018	0,000	23.03.2023	150000	150000
Nicht nachrangig	2013	1,125	27.03.2023	260000	260000
Nicht nachrangig	2011	1,750	22.11.2024	225000	225000
Nicht nachrangig	2019	1,750	22.11.2024	50000	50000
Nicht nachrangig	2015	0,250	13.05.2025	150000	150000
Nicht nachrangig	2018	0,375	23.03.2026	225000	225000
Nicht nachrangig	2018	0,250	25.01.2027	300000	300000
Nicht nachrangig	2019	0,250	04.08.2027	150000	150000
Nicht nachrangig	2020	0,250	04.08.2027	150000	–
Nicht nachrangig	2015	0,750	30.03.2028	185000	185000
Nicht nachrangig	2019	0,380	13.05.2030	400000	400000
Nicht nachrangig	2020	0,050	28.01.2031	380000	–
Nicht nachrangig	2020	0,250	02.09.2032	175000	–
Obligationenanleihen im eigenen Bestand				0	0
Total Obligationenanleihen ¹⁾		0,522		3250000	3045000
Darlehen der Pfandbriefdarlehen		0,611		2791000	2483000
Total ausstehende Obligationenanleihen und Pfandbriefdarlehen		0,563		6041000	5528000

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	31.12.2020 Total CHF 1000
Total ausstehende Obligationenanleihen	150000	300000	410000	275000	150000	1965000	3250000

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

	Stand 31.12.2019 CHF 1000	Zweck- konforme Verwen- dung CHF 1000	Um- buchungen CHF 1000	Währungs- differenzen CHF 1000	Überfällige Zin- sen, Wiederein- gänge CHF 1000	Neu- bildungen zugunsten Erfolgs- rechnung CHF 1000	Auflösungen zugunsten Erfolgs- rechnung CHF 1000	Stand 31.12.2020 CHF 1000
Rückstellungen für latente Steuern	0							0
Rückstellungen für Vorsorgeverpflichtungen	0							0
Rückstellungen für Ausfallrisiken (potenzielle Mittelabflüsse im Zusammenhang mit Ausserbilanzgeschäften)	25 862		22 327			65	-3 532	44 722
davon Rückstellungen für gefährdete Ausserbilanzgeschäfte	25 862		14 290			65	-3 532	36 685
davon Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken ¹⁾	0		8 037					8 037
Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken	1 713	-74					-544	1 095
Übrige Rückstellungen	436	-78				155		513
Total Rückstellungen	28 011	-152	22 327	0	0	220	-4 075	46 330
Reserven für allgemeine Bankrisiken	1 276 500		-31 668			28 000	-4 000	1 268 832
Wertberichtigungen für Ausfallrisiken und Länderrisiken	136 757	-305	9 341	-63	-425	56 739	-37 545	164 500
- davon Wertberichtigungen für Ausfallrisiken aus gefährdeten Forderungen ²⁾	41 673	-305	49 539	-63	-425	56 739	-6 289	140 869
- davon Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken ¹⁾	0		23 631					23 631
- davon Wertberichtigungen für latente Risiken ³⁾	95 084		-63 828				-31 255	0

¹⁾ Neue Position gemäss RelV-FINMA. Die Bildung erfolgte einmalig und erfolgsneutral zulasten der Reserven für allgemeine Bankrisiken. Die Berechnungsmethodik ist in den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen auf Seite 88 beschrieben. Per 31.12.2020 bestand bei den Wertberichtigungen und Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken keine Unterdeckung.

²⁾ Aufgrund der wirtschaftlichen Lage im Zusammenhang mit Covid-19 haben sich die gefährdeten Forderungen gegenüber dem Vorjahr deutlich erhöht.

³⁾ Per 31.12.2020 werden gemäss RelV-FINMA die Wertberichtigungen für latente Ausfallrisiken überführt. Die BLKB hat im Jahr 2020 Wertberichtigungen für latente Ausfallrisiken im Umfang von 31'255'498 CHF aufgelöst und im Umfang von 63'828'386 CHF aufgrund der definierten Kriterien gemäss den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen in Wertberichtigungen für gefährdete Forderungen umgebucht.

Die BLKB ist im Kanton Basel-Landschaft von der Gewinn- und Kapitalsteuer befreit. Deshalb entfällt die steuerliche Berücksichtigung auf der Reserve für allgemeine Bankrisiken.

17 Darstellung des Gesellschaftskapitals

	31.12.2020 Gesamt- nominalwert CHF 1000	31.12.2020 Stückzahl	31.12.2020 Ausschüttungs- berechtigtes Kapital CHF 1000	31.12.2019 Gesamt- nominalwert CHF 1000	31.12.2019 Stückzahl	31.12.2019 Ausschüttungs- berechtigtes Kapital CHF 1000
Gesellschaftskapital						
Dotationskapital	160000	–	160000	160000	–	160000
Zertifikatskapital	57000	570000	57000	57000	570000	57000
– davon liberiert	57000			57000		
Total Gesellschaftskapital	217000	570000	217000	217000	570000	217000
Genehmigtes Kapital	0			0		
– davon durchgeführte Kapitalerhöhungen	0			0		
Bedingtes Kapital	0			0		
– davon durchgeführte Kapitalerhöhungen	0			0		

Der Kanton Basel-Landschaft hält 100 Prozent des Dotationskapitals. Er beschafft sich diese Gelder durch Vermittlung der Kantonallbank.

Die Zertifikate sind mit keinem Stimmrecht verbunden.

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

	Beteiligungsrechte			
	31.12.2020 Anzahl	31.12.2019 Anzahl	31.12.2020 CHF 1000 ¹⁾	31.12.2019 CHF 1000 ¹⁾
Mitglieder des Bankrats	120	170	-28	-39
Mitglieder der Geschäftsleitung	286	303	-67	-69
Mitarbeitende	601	495	-483	-402
Total	1007	968	-578	-510

¹⁾ Ohne Sozialversicherungsbeiträge

Die Mitglieder des Bankrats sowie die Mitglieder der Geschäftsleitung sind gemäss Vergütungsreglement verpflichtet, Kantonalbankzertifikate zu beziehen. Der Bezug erfolgt mit einem Abschlag von 25,274 Prozent auf den Marktwert zum Zeitpunkt der Zuteilung mit einer Sperrfrist von fünf Jahren. Diese Differenz wird durch die Bank getragen und im Personalaufwand verbucht. Die Arbeitnehmerbeiträge der Sozialversicherungen werden den Mitgliedern des Bankrats und der Geschäftsleitung belastet. 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 auf den Marktwert zum Zeitpunkt der Zuteilung mit einer Sperrfrist von fünf Jahren berücksichtigt. Weitere Angaben zu den Beteiligungen der Mitglieder der Geschäftsleitung und des Bankrats sind im Vergütungsbericht enthalten. Alle Mitarbeitenden (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 sind ohne Sperrfrist.

Die BLKB hat per 31. Dezember 2020 und per 31. Dezember 2019 keine Optionen ausgegeben.

19 Angaben der Forderungen und Verpflichtungen gegenüber nahestehenden Personen

	Forderungen		Verpflichtungen	
	31.12.2020 CHF 1000	31.12.2019 CHF 1000	31.12.2020 CHF 1000	31.12.2019 CHF 1000
Qualifiziert Beteiligte	7939	14515	193220	64152
Verbundene Gesellschaften	184915	119248	748684	660224
Organgeschäfte	9756	6155	8853	6300
Weitere nahestehende Personen ¹⁾	2000	2000	5550	5316

¹⁾ Die BLKB-Stiftung für Kultur und Bildung sowie die Stiftung Jubiläum 2014 gelten per 31.12.2020 erstmals als weitere nahestehende Personen.

Transaktionen mit nahestehenden Personen

Mit nahestehenden Personen werden Transaktionen (wie z.B. Wertschriftengeschäfte, Zahlungsverkehr, Kreditgewährung oder Entschädigungen auf Einlagen) zu Konditionen durchgeführt, wie sie für Dritte zur Anwendung gelangen. Für Mitarbeitende der Bank 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

Wesentliche Beteiligte und stimmrechtsgebundene Gruppen von Beteiligten	31.12.2020 Nominalwert CHF 1000	31.12.2020 Anteil %	31.12.2019 Nominalwert CHF 1000	31.12.2019 Anteil %
mit Stimmrecht				
Kanton Basel-Landschaft	160000	74	160000	74
ohne Stimmrecht				
Zertifikatsinhaberinnen und -inhaber	57000	26	57000	26

21 Angaben über die eigenen Kapitalanteile und die Zusammensetzung des Eigenkapitals

	2020 Anzahl	2020 Durchschnittlicher Transaktionspreis in CHF	2019 Anzahl	2019 Durchschnittlicher Transaktionspreis in CHF
Anzahl der gehaltenen eigenen Kantonalbankzertifikate am 1.1.	4 197		7 044	
+ Käufe	7 752	901	4 118	909
- Verkäufe	-8 235	902	-6 965	917
Bestand am 31.12.	3 714		4 197	
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	1 325		1 325	
Anzahl der für einen bestimmten Zweck reservierten eigenen Beteiligungstitel sowie von nahestehenden Personen gehaltenen Kantonalbankzertifikate	3 143		2 796	

Angabe über Transaktionen mit Beteiligten in ihrer Eigenschaft als Beteiligte

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

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

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

Im Jahr 2020 wurden keine Vergütungen an ehemalige Bankratsmitglieder ausgerichtet, keine nicht marktüblichen Vergütungen an nahestehende Personen der Bankrats- oder Geschäftsleitungsmitglieder ausgerichtet sowie keine Vergütungen an ehemalige Geschäftsleitungsmitglieder ausgerichtet.

23 Darstellung der Fälligkeitsstruktur der Finanzinstrumente

	Auf Sicht CHF 1000	Kündbar CHF 1000	Fällig 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	4 793 684							4 793 684
Forderungen gegenüber Banken	104 193	800	646 828	264 501	50 000			1 066 321
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften			22 100					22 100
Forderungen gegenüber Kunden	4 312	217 554	664 921	305 475	369 580	95 706		1 657 549
Hypothekarforderungen	1 057	168 065	2 068 807	3 129 440	10 306 242	4 858 033		20 531 644
Handelsgeschäft	16 695							16 695
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	4 649							4 649
Finanzanlagen	51 366		26 622	121 942	622 968	679 618	12 772	1 515 288
Total per 31.12.2020	4 975 956	386 419	3 429 278	3 821 357	11 348 790	5 633 358	12 772	29 607 931
Vorjahr	3 954 073	398 821	2 877 448	3 314 391	11 710 782	4 843 011	13 315	27 111 841
Fremdkapital / Finanzinstrumente								
Verpflichtungen gegenüber Banken	97 390	122 729	431 500	38 000	125 000			814 619
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften			1 336 996					1 336 996
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	5 354 253	12 941 797	320 000	23 000	125 000	30 000		18 794 050
Verpflichtungen aus Handels- geschäften								0
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	969							969
Kassenobligationen			1 575	867	2 336			4 778
Anleihen und Pfandbriefdarlehen			184 000	257 000	2 138 000	3 462 000		6 041 000
Total per 31.12.2020	5 452 612	13 064 526	2 274 071	318 867	2 390 336	3 492 000	0	26 992 411
Vorjahr	4 692 994	12 485 453	1 292 565	907 780	2 321 778	2 896 000	0	24 596 570

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

	31.12.2020 Inland CHF 1000	31.12.2020 Ausland CHF 1000	31.12.2019 Inland CHF 1000	31.12.2019 Ausland CHF 1000
Aktiven				
Flüssige Mittel	4793684		3817438	1807
Forderungen gegenüber Banken	1014820	51501	648015	71588
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	22100		0	3306
Forderungen gegenüber Kunden	1406678	250871	1255191	215518
Hypothekarforderungen	20531644		19600552	
Handelsgeschäft	15238	1457	12828	955
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	4403	247	4396	0
Finanzanlagen	1253254	262035	1173484	306763
Aktive Rechnungsabgrenzungen	25759	2659	26448	2834
Beteiligungen	24461	104	24061	104
Sachanlagen	93555		107093	
Sonstige Aktiven	5264	9955	7581	
Total Aktiven	29190859	578828	26677087	602875
Passiven				
Verpflichtungen gegenüber Banken	335762	478857	193819	118670
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	923460	413536	939920	318914
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	18287464	506586	16998360	488397
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften			0	
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	951	18	804	
Kassenobligationen	4778		9687	
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	6041000		5528000	
Passive Rechnungsabgrenzungen	99824	0	93253	8
Sonstige Passiven	58268	10893	50548	613
Rückstellungen	46330		28011	
Reserven für allgemeine Bankrisiken	1268832		1276500	
Gesellschaftskapital	217000		217000	
Gesetzliche Gewinnreserve	934427		878208	
Eigene Kapitalanteile	-3491		-3861	
Gewinnvortrag	7057		6296	
Jahresgewinn	138135		136816	
Total Passiven	28359797	1409891	26353360	926602

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

	31.12.2020 CHF 1000	31.12.2020 Anteil in %	31.12.2019 CHF 1000	31.12.2019 Anteil in %
Aktiven				
Schweiz	29 190 859	98,06	26 677 087	97,79
Europa	474 241	1,59	546 747	2,00
Nordamerika	46 441	0,16	33 751	0,12
Asien / Ozeanien	55 825	0,19	15 108	0,06
Übrige	2 321	0,01	7 269	0,03
Total Aktiven	29 769 688	100,00	27 279 962	100,00

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

Ratingklasse ¹⁾	Netto-Auslandengage- ment 31.12.2020 CHF 1000	Netto-Auslandengage- ment 31.12.2020 Anteil in %	Netto-Auslandengage- ment 31.12.2019 CHF 1000	Netto-Auslandengage- ment 31.12.2019 Anteil in %
1	591 120	99,58	612 585	98,82
2	0	0,00	0	0,00
3	139	0,02	44	0,01
4	3	0,00	9	0,00
5	699	0,12	620	0,10
6	1 626	0,27	1 637	0,26
7	0	0,00	5 014	0,81
kein Rating	0	0,00	0	0,00
Total	593 587	100,00	619 910	100,00

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

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

	CHF CHF 1000	EUR CHF 1000	USD CHF 1000	Übrige CHF 1000
Aktiven				
Flüssige Mittel	4782619	10442	345	278
Forderungen gegenüber Banken	802308	45919	107930	110164
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften			22100	
Forderungen gegenüber Kunden	1141484	457596	57778	691
Hypothekarforderungen	20530941	703		
Handelsgeschäft	16019	-0	0	676
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	4649			
Finanzanlagen	1422661	84193	7065	1369
Aktive Rechnungsabgrenzungen	26084	1864	410	61
Beteiligungen	24461		104	
Sachanlagen	93555			
Sonstige Aktiven	5188	9974	57	0
Total bilanzwirksame Aktiven	28849970	610690	195788	113239
Lieferansprüche aus Devisenkassa, Devisentermin- und -optionsgeschäften	336702	278177	92676	86576
Total Aktiven 31.12.2020	29186673	888867	288464	199815
Passiven				
Verpflichtungen gegenüber Banken	749002	40131	19767	5719
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	1276000		60996	
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	18014565	494425	113881	171178
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften				
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	969			
Kassenobligationen	4778			
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	6041000			
Passive Rechnungsabgrenzungen	99816		8	
Sonstige Passiven	69105	55	1	0
Rückstellungen	46330			
Reserven für allgemeine Bankrisiken	1268832			
Gesellschaftskapital	217000			
Gesetzliche Gewinnreserve	934427			
Eigene Kapitalanteile	-3491			
Gewinnvortrag	7057			
Jahresgewinn	138135			
Total bilanzwirksame Passiven	28863527	534611	194652	176898
Lieferverpflichtungen aus Devisenkassa, Devisentermin- und -optionsgeschäften	335225	345446	92948	19587
Total Passiven 31.12.2020	29198752	880057	287600	196485
Nettoposition pro Währung	-12079	8810	864	3331

28 Aufgliederung sowie Erläuterung zu den Eventualforderungen und -verpflichtungen

	31.12.2020 CHF 1000	31.12.2019 CHF 1000
Kreditsicherungsgarantien und Ähnliches	123 857	70 926
Gewährleistungsgarantien und Ähnliches	108 381	93 856
Unwiderrufliche Verpflichtungen aus Dokumentarakkreditiven	128	184
Total Eventualverpflichtungen	232 366	164 966
Übrige Eventualforderungen	0	0
Total Eventualforderungen	0	0

29 Aufgliederung der Verpflichtungskredite

Es bestehen keine Verpflichtungskredite.

30 Aufgliederung der Treuhandgeschäfte

	31.12.2020 CHF 1000	31.12.2019 CHF 1000
Treuhandanlagen bei Drittesellschaften	4 383	5 717
Total	4 383	5 717

31 Aufgliederung der verwalteten Vermögen und Darstellung ihrer Entwicklung

a) Aufgliederung der verwalteten Vermögen

Art der verwalteten Vermögen	31.12.2020 CHF 1000	31.12.2019 CHF 1000
Vermögen in eigenverwalteten kollektiven Anlageinstrumenten	1 463 765	1 190 683
Vermögen mit Verwaltungsmandat	3 727 768	3 545 008
Andere verwaltete Vermögen	18 768 965	17 984 922
Total verwaltete Vermögen (inkl. Doppelzählungen)	23 960 497	22 720 613
– davon Doppelzählungen	1 463 765	1 190 683

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

b) Darstellung der Entwicklung der verwalteten Vermögen

	2020 CHF 1000	2019 CHF 1000
Total verwaltete Vermögen (inkl. Doppelzählungen) zu Beginn	22 720 613	20 484 334
+/- Netto-Neugeld-Zufluss oder Netto-Geld-Abfluss	964 011	686 918
Veränderung Doppelzählungen	273 081	339 468
+/- Kursentwicklung, Zinsen, Dividenden und Währungsentwicklung	-8 434	994 494
+/- übrige Effekte	11 226	215 399
Total verwaltete Vermögen (inkl. Doppelzählungen) am Ende	23 960 497	22 720 613

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

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

a) Aufgliederung nach Geschäftssparten (gemäss Organisation der Bank)

	2020 CHF 1000	2019 CHF 1000
BLKB ¹⁾	18043	17364
Total	18043	17364

¹⁾ Die BLKB erstellt keine Spartenrechnung.

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

	Handelserfolg aus	2020 CHF 1000	2019 CHF 1000
Zinsinstrumenten (inkl. Fonds)		3317	2126
Beteiligungstiteln (inkl. Fonds)		-20	73
Devisen		14349	14917
Rohstoffen / Edelmetallen		397	248
Total Handelserfolg		18043	17364
- davon aus Fair-Value-Option		0	0

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

	2020 CHF 1000	2019 CHF 1000
Refinanzierungserfolg aus Handelspositionen	0	0
Negativzinsen Forderungen (Reduktion Zinsertrag)	-2313	-2905
Negativzinsen Verpflichtungen (Reduktion Zinsaufwand)	20137	7903

Die Negativzinsen der Absicherungsgeschäfte sind nicht berücksichtigt.

34 Aufgliederung des Personalaufwands

	2020 CHF 1000	2019 CHF 1000
Gehälter (Sitzungsgelder und feste Entschädigungen an Bankbehörden, Gehälter und Zulagen)	-87 586	-82 694
– davon Aufwände in Zusammenhang mit aktienbasierten Vergütungen und alternativen Formen der variablen Vergütung	-578	-510
Sozialleistungen	-20 643	-19 441
Wertanpassungen bezüglich des wirtschaftlichen Nutzens bzw. Verpflichtung von Vorsorgevorrichtungen	0	0
Übriger Personalaufwand	-4 576	-4 994
Total Personalaufwand	-112 805	-107 128

35 Aufgliederung des Sachaufwands

	2020 CHF 1000	2019 CHF 1000
Raumaufwand	-6 824	-8 212
Aufwand für Informations- und Kommunikationstechnik	-21 074	-21 668
Aufwand für Fahrzeuge, Maschinen, Mobiliar, übrige Einrichtungen und Operational Leasing	-1 006	-1 113
Honorare der Prüfgesellschaft	-535	-417
– davon für Rechnungs- und Aufsichtsprüfung	-432	-417
– davon für andere Dienstleistungen	-103	0
Dienstleistungsaufwand	-9 369	-9 358
Übriger Geschäftsaufwand	-26 218	-23 834
– davon Abgeltung für eine allfällige Staatsgarantie	0	0
Total Sachaufwand	-65 025	-64 602

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

	2020 CHF 1000	2019 CHF 1000
Ausserordentlicher Ertrag	1 328	2 783
– davon Veräusserungsgewinn aus Beteiligungen, Liegenschaften und Sachanlagen ¹⁾	1 286	2 782
– davon Aufwertungen von Beteiligungen, Liegenschaften und Sachanlagen	0	0
– davon übriger ausserordentlicher Ertrag	43	0
Ausserordentlicher Aufwand	–30	–429
– davon Realisationsverluste aus der Veräusserung von Beteiligungen, Liegenschaften und Sachanlagen ²⁾	–30	–429
– davon übriger ausserordentlicher Aufwand		
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	7 668	–35 000
– davon Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken	–28 000	–35 000
– davon Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken	4 000	0
– davon erfolgsneutrale Umbuchung von Reserven für allgemeine Bankrisiken ³⁾	31 668	0

In den Jahren 2020 und 2019 wurden keine wesentlichen Verluste und keine wesentlichen freiwerdenden Wertberichtigungen und Rückstellungen verzeichnet.

¹⁾ 2020: Betrifft im Wesentlichen den Realisationsgewinn aus der Veräusserung zweier Liegenschaften.

2019: Betrifft im Wesentlichen den Gewinn aus der Umklassierung einer Beteiligung in die Bilanzposition Finanzanlagen.

²⁾ 2019: Betrifft im Wesentlichen den Realisationsverlust aus der Veräusserung einer Liegenschaft.

³⁾ 2020: Erstmalige Bildung der Wertberichtigungen und Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken zulasten Reserven für allgemeine Bankrisiken im Rahmen der RelV-FINMA.

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

Es haben keine Aufwertungen stattgefunden.

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

Die BLKB hat keine ausländische Betriebsstätte.

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

	2020 CHF 1000	2019 CHF 1000
Aufwand für laufende Steuern	–1 189	–1 677
Bildung von Rückstellungen für latente Steuern	0	0
Total Steuern	–1 189	–1 677
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

	2020 CHF	2019 CHF
Unverwässertes Ergebnis für das Dotationskapital je Kantonalbankzertifikat	63,77	63,17
Verwässertes Ergebnis für das Dotationskapital je Kantonalbankzertifikat	63,77	63,17

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

Informationen zu den Vergütungen und Beteiligungen

Übersicht über die Vergütungen an den Bankrat und die Bankmitarbeitenden für die Geschäftsjahre 2020 und 2019

Nachstehend eine Gesamtübersicht über die wichtigsten, zusammengefassten Kennzahlen:

	Fixe Vergütung	Variable Vergütung	Lohnnebenleistungen ¹⁾	Pauschal-spesen	Wert Ver-günstigung KBZ-Erwerb	Total Vergütung	Arbeitgeber-beiträge für Sozial-leistungen
2020	78 923 876	11 056 469	1 172 296	1 111 715	578 363	92 842 720	20 643 460
2019	70 996 637	11 123 470	1 283 184	1 021 372	490 001	84 914 663	19 440 520

¹⁾ Vergünstigungen für Reka-Geld und Beiträge an Mittagsverpflegung

Summe der ausstehenden aufgeschobenen Vergütungen

	Kantonalbankzertifikate
31.12.2020	1 969 Stk.
31.12.2019	1 963 Stk.

Verhältnis von tiefster zu höchster Bruttovergütung

2020	1 zu 14,05
2019	1 zu 13,29

Vergütungen an die Mitglieder des Bankrats für die Geschäftsjahre 2020 und 2019

Name		Fixe Vergütung	Variable Vergütung	Lohnneben- leistungen	Pauschal- spesen	Wert Vergünstigung KBZ-Erwerb	Total Vergütung	Arbeitgeber- beiträge für Sozialleistungen	Total Personalaufwand
T. Schneider, Präsident									
	2020	200 000	0	–	10 000	4 681	214 681	54 516	269 197
	2019	200 000	0	–	8 500	2 285	210 785	54 078	264 862
A. Lauber, Vizepräsident¹⁾									
	2020	55 000	0	–	2 500	0	57 500	0	57 500
	2019	55 000	0	–	2 250	0	57 250	0	57 250
M. Primavesi²⁾									
	2020	85 000	0	–	4 500	4 681	94 181	20 955	115 136
	2019	85 000	0	–	4 050	4 570	93 620	20 593	114 212
S. Eugster³⁾									
	2020	85 000	0	–	4 500	2 340	91 840	7 469	99 309
	2019	42 500	0	–	2 250	0	44 750	3 661	48 411
D. Völlmin⁴⁾									
	2020	–	–	–	–	–	–	–	–
	2019	50 000	0	–	1 800	4 570	56 370	3 837	60 206
K. Strecker⁵⁾									
	2020	–	–	–	–	–	–	–	–
	2019	50 000	0	–	1 800	4 570	56 370	3 837	60 206
E. Dubach Spiegler									
	2020	65 000	0	–	3 000	4 681	72 681	14 017	86 698
	2019	65 000	0	–	2 750	4 570	72 320	13 901	86 220
D. Greiner⁶⁾									
	2020	–	–	–	–	–	–	–	–
	2019	35 000	0	–	1 250	4 570	40 820	2 680	43 500
N. Jermann									
	2020	65 000	0	–	3 000	4 681	72 681	13 302	85 983
	2019	65 000	0	–	2 750	4 570	72 320	13 185	85 505
F. Mutschlechner⁶⁾									
	2020	–	–	–	–	–	–	–	–
	2019	35 000	0	–	1 250	4 570	40 820	2 686	43 505
S. Naef									
	2020	65 000	0	–	3 000	4 681	72 681	14 732	87 413
	2019	65 000	0	–	2 750	4 570	72 320	14 611	86 930
N. Tarolli Schmid⁷⁾									
	2020	65 000	0	–	3 000	2 340	70 340	13 880	84 220
	2019	32 500	0	–	1 500	0	34 000	6 884	40 884
Total Vergütungen									
	2020	685 000	0	–	33 500	28 084	746 584	138 871	885 455
	2019	705 000	0	–	29 150	38 841	772 991	129 406	902 397

¹⁾ Das Honorar wird an den Kanton Base-Landschaft vergütet.

²⁾ Vorsitzender SEC

³⁾ Eintritt per 01.07.2019, Vorsitzender ARC seit 01.07.2019

⁴⁾ Austritt per 30.06.2019, Vorsitzender ARC bis 30.06.2019

⁵⁾ Austritt per 30.06.2019, Vorsitzender HROC bis 30.06.2019

⁶⁾ Austritt per 30.06.2019

⁷⁾ Eintritt per 01.07.2019

Vergütungen an die Mitglieder der Geschäftsleitung für die Geschäftsjahre 2020 und 2019

Name		Fixe Vergütung	Variable Vergütung	Lohnnebenleistungen ¹⁾	Pauschal-spesen	Wert Vergünstigung KBZ-Erwerb	Total Vergütung	Arbeitgeber-beiträge für Sozialleistungen	Total Aufwand
John Häfelfinger, CEO									
	2020 ²⁾	425 100	470 000	7 741	24 000	11 702	938 543	177 488	1 116 031
	2019 ³⁾	425 100	420 000	7 741	24 000	11 424	888 265	176 209	1 064 475
Übr. Geschäftsleitung									
	2020 ⁴⁾	1 576 232	856 666	41 843	82 534	39 006	2 596 281	671 002	3 267 283
	2019	1 672 441	845 000	44 595	90 668	41 749	2 694 453	728 575	3 423 028
Total Geschäftsleitung									
	2020	2 001 332	1 326 666	49 584	106 534	50 707	3 534 824	848 490	4 383 314
	2019	2 097 541	1 265 000	52 337	114 668	53 173	3 582 718	904 784	4 487 503

¹⁾ Vergünstigungen für Reka-Geld, Beiträge an Mittagsverpflegung, Geschäftsfahrzeug

²⁾ Variable Vergütung: 2020: davon 70'000 CHF in Form von zusätzlichen Kantonalbankzertifikaten mit einem Abschlag von 25,274% und einer Sperrfrist von fünf Jahren

³⁾ Variable Vergütung: 2019: davon 20'000 CHF in Form des Abschlags von 25,274% (gemäss Eidgenössischer Steuerverwaltung) auf vom CEO zusätzlich erworbenen KBZ-Titeln mit einer Sperrfrist von fünf Jahren

⁴⁾ Wert Vergünstigung KBZ-Erwerb: inkl. vergünstigtem KBZ-Erwerb für das Geschäftsjahr 2019 eines Mitglieds der Geschäftsleitung, welches im Jahr 2019 aus der Geschäftsleitung ausgetreten ist

Die übrige Geschäftsleitung bestand per 1. Januar 2019 aus sechs Mitgliedern. Per 31. August 2019 ist Jean-Daniel Neuenschwander aus der Geschäftsleitung ausgetreten. Die übrige Geschäftsleitung bestand per 31. Dezember 2019 aus fünf Mitgliedern. Per 30. April 2020 ist Manuel Kunzelmann aus der Geschäftsleitung ausgetreten. Am 5. Februar 2020 ist Alexandra Lau in die Geschäftsleitung eingetreten. Die übrige Geschäftsleitung bestand per 31. Dezember 2020 aus fünf Mitgliedern.

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

Name	Funktion	Darlehen und Kredite 31.12.2020	Darlehen und Kredite 31.12.2019	Im Jahr erworbene KBZ 2020	Im Jahr erworbene KBZ 2019	Bestand KBZ (gesperrt) 31.12.2020	Bestand KBZ (gesperrt) 31.12.2019
T. Schneider	Präsident	0	0	20	10	30 (30)	10 (10)
A. Lauber	Vizepräsident	0	0	0	0	0	0
M. Primavesi	Bankrat	0	0	20	20	90 (90)	70 (70)
S. Eugster ¹⁾	Bankrat	0	0	10	0	10 (10)	0
D. Völlmin ²⁾	Bankrat	–	–	–	20	–	–
K. Strecker ²⁾	Bankrat	–	–	–	20	–	–
E. Dubach Spiegler	Bankrat	0	0	20	20	90 (90)	70 (70)
D. Greiner ²⁾	Bankrat	–	–	–	20	–	–
N. Jermann	Bankrat	250 000	250 000	20	20	90 (90)	70 (70)
F. Mutschlechner ²⁾	Bankrat	–	–	–	20	–	–
S. Naef	Bankrat	160 000	0	20	20	90 (90)	70 (70)
N. Tarolli Schmidt ¹⁾	Bankrat	0	0	10	0	10 (10)	0
Total Bankrat		410 000	250 000	120	170	410 (410)	290 (290)

¹⁾ Eintritt per 01.07.2019

²⁾ Austritt per 30.06.2019

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

Name	Funktion	Darlehen und Kredite 31.12.2020	Darlehen und Kredite 31.12.2019
Kaspar Schweizer ¹⁾	Mitglied der GL	2 643 750	2 671 250
Übrige Geschäftsleitung	Mitglieder der GL	3 724 600	1 090 000
Total Geschäftsleitung		6 368 350	3 761 250

¹⁾ Höchster Kreditbetrag an ein Mitglied der Geschäftsleitung

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

Name	Funktion	Im Jahr erworbene KBZ 2020	Im Jahr erworbene KBZ 2019	Bestand KBZ (gesperrt) 31.12.2020	Bestand KBZ (gesperrt) 31.12.2019
John Häfelfinger	CEO	152	143	395 (324)	243 (188)
Herbert Kumbartzki	Mitglied der GL	30	30	255 (150)	225 (150)
Manuel Kunzelmann ¹⁾	Mitglied der GL	–	35	–	50 (45)
Alexandra Lau ²⁾	Mitglied der GL	–	–	0 (0)	–
Jean-Daniel Neuenschwander ³⁾	Mitglied der GL	30	30	–	–
Beat Röhliberger	Mitglied der GL	35	30	80 (75)	45 (45)
Christoph Schär	Mitglied der GL	30	15	62 (45)	32 (15)
Kaspar Schweizer	Mitglied der GL	30	30	616 (150)	586 (150)
Total Geschäftsleitung		307	313	1 408 (744)	1 181 (593)

¹⁾ Austritt aus der GL per 30.04.2020

²⁾ Eintritt in die GL per 05.02.2020

³⁾ Austritt aus der GL per 31.08.2019

 Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung der Basellandschaftlichen Kantonalbank


Ernst & Young AG
Aeschengraben 27
Postfach
CH-4002 Basel

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

An den Regierungsrat zuhänden des Landrats des Kantons
Basel-Landschaft

Basel, 9. März 2021

Basellandschaftliche Kantonalbank, Liestal

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung der Basellandschaftlichen Kantonalbank, bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung, Geldflussrechnung, Eigenkapitalnachweis und Anhang (Seiten 71 bis 119), für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.



Verantwortung des Bankrates

Der Bankrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften, dem schweizerischen Gesetz und dem Gesetz über die Basellandschaftliche Kantonalbank verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems mit Bezug auf die Aufstellung einer Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Bankrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.



Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.



Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage in Übereinstimmung mit den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften, dem schweizerischen Gesetz und dem Gesetz über die Basellandschaftliche Kantonalbank.



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

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

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

Bemessung der Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken auf gefährdeten Forderungen

Prüfungssachverhalt Bei der Bemessung von Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken auf gefährdeten Forderungen sind Schätzungen vorzunehmen und Annahmen zu treffen, welche mit wesentlichem Ermessensspielraum verbunden sind. Der Ausbruch der Corona-Pandemie und die damit einhergehenden ökonomischen Auswirkungen führten zudem dazu, dass sich die Schätzunsicherheit erhöht hat. Per 31. Dezember 2020 stellen die Kundenausleihungen, ausgewiesen in den Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen, mit CHF 22'189.2 Mio. oder 74.5% einen wesentlichen Bestandteil der Aktiven der Basellandschaftlichen Kantonalbank dar.

Aufgrund des wesentlichen Ermessensspielraums und der Bedeutung der genannten Bilanzpositionen in der Jahresrechnung der Basellandschaftlichen Kantonalbank, stellt die Bemessung der Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken auf gefährdeten Forderungen einen besonders wichtigen Prüfungssachverhalt dar.

Die Basellandschaftliche Kantonalbank beschreibt ihre Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze zu den Kundenausleihungen sowie den Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken auf gefährdeten Forderungen auf den Seiten 87 bis 88 des Geschäftsberichts und legt ihr Vorgehen zum Risikomanagement der Ausfallrisiken auf den Seiten 81 bis 85 offen. Zudem verweisen wir auf die Anmerkungen 2 und 16 im Anhang zur Jahresrechnung.

**Unser Prüf-
vorgehen**

Wir prüften die Prozesse im Zusammenhang mit der Kreditgewährung und -überwachung sowie der Bemessung von Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken auf gefährdeten Forderungen.

Zudem prüften wir stichprobenweise die Werthaltigkeit von Kreditengagements sowie die Bemessung von Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken auf gefährdeten Forderungen.

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

Erstmalige Anwendung der überarbeiteten Rechnungslegungsvorschriften für Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken auf nicht gefährdeten Forderungen

**Prüfungs-
sachverhalt**

Per 31. Dezember 2020 hat die Bank die Bestimmungen zur Ermittlung von Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken auf nicht gefährdeten Forderungen gemäss der neuen Rechnungslegungsverordnung der FINMA (ReIV-FINMA) und dem neuen FINMA-RS 2020/1 «Rechnungslegung – Banken» frühzeitig angewendet. Diese Vorgaben verpflichten die Basellandschaftliche Kantonalbank zur Bildung von Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken. Der erstmalige Aufbau der Wertberichtigungen und Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken im Gesamtbetrag von CHF 31.7 Mio. erfolgte durch eine einmalige Umbuchung aus den Reserven für allgemeine Bankrisiken. Die neuen Bestimmungen zur Bildung von Wertberichtigungen auf nicht gefährdeten Forderungen sind für die Forderungen gegenüber Banken (CHF 1'066.3 Mio.) und Kunden (CHF 1'657.5 Mio.) sowie auf Hypothekarforderungen (CHF 20'531.6 Mio.) und Schuldtitel mit Haltung bis zur Endfälligkeit innerhalb der Position Finanzanlagen (CHF 1'451.1 Mio.) anzuwenden. Bei der Umsetzung der neuen Bestimmungen hat die Bank einen vereinfachten Ansatz des Modells für erwartete Verluste angewendet. Die Höhe des erwarteten Verlusts ist dabei abhängig von der Beanspruchung und von Modellannahmen für die Ausfallwahrscheinlichkeiten und die Verlustquoten.



Aufgrund der inhärenten Unsicherheiten über zukünftige Ereignisse haben Modellannahmen einen massgeblichen Einfluss auf die Höhe der Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken auf nicht gefährdeten Forderungen. Aufgrund des Ermessensspielraums sowie der Komplexität bei der erstmaligen Anwendung der neuen Rechnungslegungsvorschriften stellt dies einen besonders wichtigen Prüfungs-sachverhalt dar.

Die Bank hat die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze angepasst und beschreibt darin die Behandlung von Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken auf nicht gefährdeten Forderungen auf der Seite 88 des Geschäftsberichts und legt ihr Vorgehen zum Risikomanagement der Ausfallrisiken auf den Seiten 81 bis 85 offen. Weitere Angaben zum Übergang vom bisherigen Modell sind in Anmerkung 16 im Anhang zur Jahresrechnung vorhanden.

Unser Prüf-vorgehen

Im Rahmen der Umsetzung der neuen Bestimmungen zur Bildung von Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken auf nicht gefährdeten Forderungen beurteilten wir, ob das angewendete Modell zur Umsetzung der neuen Rechnungslegungsvorschriften geeignet ist, die inhärenten Ausfallrisiken im Sinne der neuen Rechnungslegungs-vorschriften abzubilden.

Wir beurteilten die Prozesse und Kontrollen im Zusammenhang mit der Festlegung der Modellparameter. Wir analysierten ferner die erstmalige Berechnung sowie die Erfassung und Offenlegungen im Anhang der Jahresrechnung.

Aus unseren Prüfungshandlungen ergaben sich keine Einwendungen hinsichtlich der erstmaligen Anwendung der neuen Rechnungslegungs-vorschriften zu Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfall- risiken auf nicht gefährdeten Forderungen.



Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften


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


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



Ferner bestätigen wir, dass der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes dem schweizerischen Gesetz und dem Gesetz über die Basellandschaftliche Kantonalbank entspricht, und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Ernst & Young AG

 Bruno Patusi
(Qualified
Signature)
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

 Roman Sandmeier
(Qualified
Signature)
Zugelassener Revisionsexperte