

Kotierungsprospekt

3.25% Anleihe Basler Kantonalbank 2007-2022 von CHF 250'000'000

- mit Aufstockungsmöglichkeit -

Standard & Poor's Rating Services hat die ausstehenden langfristigen Verbindlichkeiten der Basler Kantonalbank mit AA+ bewertet.

Emissionspreis:	101.12%
Laufzeit:	2007 bis 2022, 15 Jahre fest
Zeichnungsschluss:	25. Juni 2007, 12.00 Uhr

Inhaltsverzeichnis

Verkaufsrestriktionen

A) Bedingungen

- Anleihebedingungen
- Provisorische Zulassung zum Börsenhandel
- Rating

B) Angaben über die Basler Kantonalbank

- Gründung, Firma, Sitz, Rechtsordnung und Rechtsform
- Zweck/Aufgabe
- Staatsgarantie
- Konzern BKB
- Bankorgane und Kontrollinstanzen Stammhaus Basler Kantonalbank
Bankrat
 - Bankratsausschuss
 - Nominations- und EntschädigungsausschussGeschäftsleitung
 - Erweiterte Geschäftsleitung
- Bankorgane und Kontrollinstanzen Konzern BKB
Konzernausschuss
Konzernleitung
Konzern Audit Committee
Konzerninspektorat
Externe Revisionsstelle
- Haupttätigkeit der Basler Kantonalbank
- Standort und Grundbesitz des Stammhauses Basler Kantonalbank
- Gerichts-, Schieds- und Administrativverfahren
- Investitionspolitik
- Grundkapital
- Obligationenanleihen
- Privatplatzierungen
- Kassenobligationen
- Eigene Beteiligungsrechte
- Reserven
- Geschäftsjahr und Verwendung des Reingewinns
- Ablieferung an den Kanton Basel-Stadt
- Verzinsung des Dotationskapitals

C) Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

- Finanzteil Konzern BKB
Jahresrechnung 2006 Konzern
 - Kommentar zur Jahresrechnung Konzern
 - Bericht der Revisionsstelle an den Bankrat der Basler Kantonalbank
 - Konsolidierte Bilanz per 31. Dezember 2006 und 31. Dezember 2005
 - Konsolidierte Erfolgsrechnung 2006 und 2005
 - Konsolidierte Mittelflussrechnung 2006 und 2005
 - Anhang zur Jahresrechnung Konzern
- Finanzteil Stammhaus Basler Kantonalbank
Jahresrechnung 2006
 - Kommentar zur Jahresrechnung Stammhaus
 - Bericht der Revisionsstelle an den Bankrat der Basler Kantonalbank
 - Bilanz per 31. Dezember 2006 und 31. Dezember 2005 - vor Gewinnverwendung
 - Erfolgsrechnung 2006 und 2005
 - Gewinnverwendung 2006 und 2005
 - Bilanz per 31. Dezember 2006 und 31. Dezember 2005 - nach Gewinnverwendung
 - Anhang zur Jahresrechnung Stammhaus 2006

D) Veränderungen seit dem Jahresabschluss per 31. Dezember 2006

E) Angaben über den jüngsten Geschäftsgang und Aussichten für den weiteren Verlauf des Geschäftsjahres 2007

F) Zeichnungsangebot

Verkaufsrestriktionen

United States and U.S. persons

«No substantial U.S. market interest: The Issuer reasonably believes¹ that at the time the offering of the Bonds began, there was no substantial U.S. market interest in its debt securities in the meaning of Rule 902 (n) (2) of Regulation S under the Securities Act of 1933 of the United States of America.

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

The Syndicate Banks have not offered or sold, and will not offer or sell, any Bonds constituting part of their allotment within the United States except in accordance with Rule 903 of Regulation S under the Securities Act.

Accordingly, none of the Issuer, the Syndicate Banks and their affiliates nor any persons acting on their behalf have engaged or will engage in any selling efforts directed to the United States with respect to the Bonds.

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

B) The Syndicate Banks have not entered and will not enter into any contractual arrangement with respect to the distribution or delivery of the Bonds, except with their affiliates or with the prior written consent of the Issuer.

C) In addition,

(1) except to the extent permitted under U.S. Treasury Regulations paragraph 1.163-5 (c) (2) (i) (D) (the «D Rules»),

(a) the Syndicate Banks have not offered or sold, and during the Restricted Period will not offer or sell, Bonds to a person who is within the United States or its possessions or to a United States person, and the Syndicate Banks will use reasonable efforts to sell the Bonds within Switzerland; and

(b) the Syndicate Banks have not delivered and will not deliver within the United States or its possessions definitive Bonds that are sold during the Restricted Period;

(2) the Syndicate Banks represent and agree that they have and throughout the Restricted Period will have in effect procedures reasonably designed to ensure that their employees or agents who are directly engaged in selling Bonds are aware that such Bonds may not be offered or sold during the Restricted Period to a person who is within the United States or its possessions or to a United States person, except as permitted by the D Rules; and

(3) with respect to each affiliate of the Syndicate Banks that acquires Bonds from them for the purpose of offering or selling such Bonds during the Restricted Period, the Syndicate Banks repeat and confirm the representations and agreements contained in clauses (1) and (2) on its behalf.

Terms used in this paragraph C) have the meanings given to them by the U.S. Internal Revenue Code and regulations thereunder, including the D Rules.

The «Restricted Period» means the period expiring on August 8, 2007, (the 40th day after the payment day) and at any time with respect to Bonds held as part of an unsold allotment.»

¹ The Issuer «reasonably» believes that at the beginning of the offering

a) its debt securities were held of record by fewer than 300 U.S. persons, or

b) less than US\$ 1 billion in aggregate principal amount of its debt securities was held of record by U.S. persons, or

c) less than 20 percent in aggregate principal amount of its debt securities was held of record by U.S. persons.

European Economic Area

In relation to each Member State of the European Economic Area which has implemented the Prospectus Directive (each, a **Relevant Member State**), each syndicate bank has represented and agreed that with effect from and including the date on which the Prospectus Directive is implemented in that Relevant Member State (the **Relevant Implementation Date**) it has not made and will not make an offer of Bonds to the public in that Relevant Member State prior to the publication of a prospectus in relation to the Bonds which has been approved by the competent authority in that Relevant Member State or, where appropriate, approved in another Relevant Member State and notified to the competent authority in that Relevant Member State, all in accordance with the Prospectus Directive, except that it may, with effect from and including the Relevant Implementation Date, make an offer of Bonds to the public in that Relevant Member State at any time:

- (a) to legal entities which are authorised or regulated to operate in the financial markets or, if not so authorised or regulated, whose corporate purpose is solely to invest in securities;
- (b) to any legal entity which has two or more of (1) an average of at least 250 employees during the last financial year; (2) a total balance sheet of more than 43,000,000 and (3) an annual net turnover of more than 50,000,000, as shown in its last annual or consolidated accounts; or
- (c) in any other circumstances which do not require the publication by the Issuer of a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Directive.

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

Gemäss Beschluss ihrer Behörden begibt die Basler Kantonalbank eine

3.25% Anleihe 2007-2022 von CHF 250'000'000

- mit Aufstockungsmöglichkeit -

Der Nettoerlös von rund CHF 243'280'000.- dient der Finanzierung des Aktivgeschäftes.

A) Bedingungen

Anleihebedingungen

1. Gesamtbetrag/Währung/Stückelung/Aufstockungsmöglichkeit/Marchzinsen

Die 3.25% Anleihe 2007-2022 (die "Anleihe") wird in einer ersten Tranche von CHF 250'000'000 zum Emissionspreis von 101.12% ausgegeben (die "Basistranche") und ist eingeteilt in 50'000 auf den Inhaber lautende Obligationen von CHF 5'000 Nennwert (die "Obligationen"). Die Basler Kantonalbank, Basel, (die "Emittentin") behält sich das Recht vor, jederzeit ohne Zustimmung der Inhaber von Obligationen oder Coupons (die "Obligationäre") den Betrag der Basistranche durch Ausgabe weiterer, mit der Basistranche fungibler Obligationen (bezüglich Anleihebedingungen, Valorenummer, Restlaufzeit und Zinssatz) aufzustocken (die "Aufstockungstranche(n)"). Im Falle einer Aufstockung der Anleihe gemäss vorstehendem Absatz sind die Obligationen der Aufstockungstranche(n) zwecks Gleichstellung mit der Basistranche einschliesslich aufgelaufener Zinsen für die Zeitspanne vom Liberierungs- bzw. Couponstermin der Basistranche bis zum Zahlungstermin der Aufstockungstranche(n) zu liberieren.

2. Sicherstellung

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

3. Form der Verurkundung / Verwahrung

Die den Obligationären zustehenden Rechte werden in einer oder mehreren von der Emittentin rechtsgültig unterzeichneten Globalurkunde(n) auf Dauer (die "Globalurkunde(n) auf Dauer") verbrieft. Dem einzelnen Obligationär steht lediglich ein sachenrechtlicher Miteigentumsanteil an der/den Globalurkunde(n) auf Dauer zu; die Teilung des Miteigentums, Ausstellung und Auslieferung von Einzelurkunden ist während der ganzen Anleihedauer wegbedungen. Die Globalurkunde(n) auf Dauer bleibt/bleiben während der gesamten Laufzeit der Anleihe und bis zu deren vollständigen Rückzahlung bei der SIS SEGAINTERSETTLE AG oder einer anderen durch die Zulassungsstelle der SWX Swiss Exchange anerkannten Sammelverwahrungsorganisation (die "Depotstelle") hinterlegt. Sofern die Basler Kantonalbank es für notwendig oder nützlich erachtet, oder wenn aufgrund von in- und ausländischen Rechtsvorschriften die Vorlage von Einzelurkunden für die Durchsetzung von Rechten erforderlich sein sollte, wird die Basler Kantonalbank ohne Kostenfolge für die Obligationäre den Druck von Einzelurkunden in Stückelungen von CHF 5'000 Nennwert und einem Mehrfachen davon veranlassen. Die Lieferung der Einzelurkunden erfolgt in einem solchen Fall so rasch wie möglich im Austausch gegen die bei der Depotstelle verwahrte(n) Globalurkunde(n) auf Dauer. Bis zu einem eventuellen Druck von Einzelurkunden und deren Auslieferung finden die in diesen Anleihebedingungen verwendeten Begriffe "Obligationen" und "Coupons" sinngemäss Anwendung auf die Miteigentumsanteile an der/den Globalurkunde(n) auf Dauer; die Begriffe "Obligationäre" und "Couponsinhaber" schliessen analog alle Personen ein, die berechtigt sind, ihre Rechte aus der/den Globalurkunde(n) auf Dauer geltend zu machen.

4. Zinssatz / Zinstermine

Die Obligationen sind vom 29. Juni 2007 an zu 3.25% im Jahr zu verzinsen und mit Jahrescoupons per 29. Juni versehen. Der erste Coupon wird am 29. Juni 2008 fällig. Die Zinsberechnung basiert auf dem Nennwert und erfolgt auf der Basis eines Kalenderjahres von 360 Tagen zu 12 Monaten von je 30 Tagen.

5. Laufzeit / Rückzahlung

Die Anleihe hat eine feste Laufzeit von 15 Jahren und wird am 29. Juni 2022 ohne besondere Kündigung zum Nennwert zurückbezahlt. Die Basler Kantonalbank ist berechtigt, jederzeit Obligationen am Markt zurückzukaufen.

6. Anleihediens t / Zahlungen / Verjährung

(a) Die fälligen Coupons, unter Abzug der Eidgenössischen Verrechnungssteuer, und die rückzahlbaren Obligationen sind bei der Basler Kantonalbank zahlbar.

(b) Die Verzinsung der Obligationen endet mit dem Tag der Fälligkeit. Die Obligationen verjähren zehn Jahre und die Coupons fünf Jahre nach den entsprechenden Fälligkeitsterminen.

7. Kotierung

Die Kotierung der Anleihe im Hauptsegment der SWX Swiss Exchange wird bei der SWX Swiss Exchange beantragt und bis zur vollständigen Rückzahlung der Obligationen aufrechterhalten. Die Obligationen dieser Anleihe sind unbeschränkt übertragbar.

8. Bekanntmachungen

Sämtliche Bekanntmachungen von Änderungen der mit dieser Anleihe verbundenen Rechte erfolgen rechtsgültig, durch einmalige elektronische Publikation auf der Internetseite der SWX Swiss Exchange (www.swx.com) sowie durch einmalige Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt und im Kantonsblatt von Basel-Stadt.

9. Abgaben und Steuern

Die in der Schweiz auf der Emission von Wertpapieren anfallenden Emissionsabgaben und Gebühren, berechnet auf dem Nennwert der Anleihe, werden von der Emittentin übernommen. Die jährlichen Zinszahlungen unterliegen der Eidgenössischen Verrechnungssteuer von derzeit 35%, welche bei Fälligkeit in Abzug gebracht und von der Emittentin zugunsten der Eidgenössischen Steuerverwaltung abgeführt wird.

10. Anwendbares Recht und Gerichtsstand

Form, Inhalt und Auslegung dieser Anleihebedingungen unterstehen schweizerischem Recht. Alle Streitigkeiten zwischen den Obligationären und/oder den Couponsinhabern einerseits und der Basler Kantonalbank andererseits, zu denen die Obligationen und/oder Coupons dieser Anleihe Anlass geben könnten, unterliegen schweizerischem Recht und fallen in die Zuständigkeit der ordentlichen Gerichte des Kantons Basel-Stadt, wobei Basel als Gerichtsstand gilt, mit der Möglichkeit des Weiterzugs an das Schweizerische Bundesgericht in Lausanne, dessen Entscheid endgültig ist. Diese Gerichtsstandsvereinbarung gilt auch für die Kraftloserklärung von Obligationen und/oder Coupons dieser Anleihe. Die Zahlung an einen durch rechtskräftigen Entscheid eines schweizerischen Gerichts als Gläubiger anerkannten Obligationär oder Couponsinhaber hat für die Basler Kantonalbank schuldbefreiende Wirkung.

11. Änderung der Anleihebedingungen

Die Anleihebedingungen können jederzeit abgeändert werden, vorausgesetzt, dass diese Änderungen rein formaler, geringfügiger oder technischer Art sind, dass diese Änderungen gemacht werden, um einen offenkundigen Irrtum zu korrigieren und die Interessen der Obligationäre und Couponsinhaber nicht in wesentlichem Masse beeinträchtigt werden. Eine solche Änderung der Anleihebedingungen ist für alle Obligationäre und Couponsinhaber bindend. Die Bekanntmachung einer solchen Änderung erfolgt gemäss Ziffer 8 dieser Anleihebedingungen.

Provisorische Zulassung zum Börsenhandel

Die Anleihe ist seit dem 26. Juni 2007 provisorisch zum Börsenhandel zugelassen.

Rating

Standard & Poor's Rating Services hat diese Anleihe mit AA+ bewertet.

B) Angaben über die Basler Kantonalbank

Gründung, Firma, Sitz, Rechtsordnung und Rechtsform

Die Gründung der Basler Kantonalbank basiert auf dem Gesetz vom 26. Januar 1899. Die Eintragung in das Handelsregister des Kantons Basel-Stadt erfolgte am 4. Oktober 1899. Sie ist eine unter der schweizerischen Rechtsordnung geführte selbständige, von der Staatsverwaltung getrennte öffentlich-rechtliche Anstalt mit eigener juristischer Persönlichkeit und Sitz in Basel.

Die heutige Rechtsgrundlage basiert auf dem Gesetz über die Basler Kantonalbank vom 30. Juni 1994, in Kraft getreten am 1. Januar 1995.

Zweck/Aufgabe (§ 3 des Gesetzes über die Basler Kantonalbank vom 30.06.94)

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

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

Staatsgarantie

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

Konzern BKB

Der Konzern BKB besteht aus dem Stammhaus Basler Kantonalbank, der Bank Coop AG und der sourcag AG. Im Weiteren hält die Basler Kantonalbank eine strategische Beteiligung an der RSN Risk Solution Network AG, Zürich.

An der Bank Coop AG hält die Basler Kantonalbank seit dem 14.2.2000 eine Mehrheitsbeteiligung. Die Beteiligungsquote der Basler Kantonalbank liegt per 08.06.2007 bei 55.50% des Kapitals und der Stimmen. Die Inhaberaktien der Bank Coop AG, Basel, sind am Hauptsegment der SWX Swiss Exchange kotiert (Nennwert 20.00 CHF). Ihre Börsenkapitalisierung beträgt per 31.12.2006 CHF 1'370'250'000. Die Valorenummer der Inhaberaktie der Bank Coop AG lautet 1'811'647, die ISIN CH0018116472.

An der sourcag AG hält die Basler Kantonalbank seit deren Gründung im Jahre 1998 eine Kapitalquote von 50.0%. Die andere Hälfte des Aktienkapitals von CHF 3 Mio. ist im Besitz der Basellandschaftlichen Kantonalbank. Die sourcag AG ist nicht börsenkotiert.

Die RSN Risk Solution Network AG ist zu 33.3% in Besitz der Basler Kantonalbank. Im Weiteren halten die St. Galler und die Luzerner Kantonalbank ebenfalls je ein Drittel des Aktienkapitals von CHF 4.5 Mio. Die RSN Risk Solution Network AG ist nicht börsenkotiert.

Bankorgane und Kontrollinstanzen Stammhaus Basler Kantonalbank (per 01.01.2007)

Bankrat

Der Bankrat besteht ausschliesslich aus nichtexekutiven Personen. Keines seiner Mitglieder nimmt in einer der Gesellschaften des Konzerns BKB operative Führungsaufgaben wahr. Auch in den drei der Berichtsperiode vorangegangenen Geschäftsjahren hat kein Mitglied des Bankrates der Geschäftsführung einer der Konzerngesellschaften angehört.

Die Mitglieder des Bankrates unterhalten ohne Ausnahme keine wesentlichen Geschäftsbeziehungen zur Basler Kantonalbank oder zu einer ihrer Konzerngesellschaften. Die 12 Mitglieder des Bankrates sowie der Bankpräsident werden vom Parlament des Kantons Basel-Stadt, dem Grossen Rat, jeweils gesamthaft gewählt. Die Amtsdauer beträgt vier Jahre. Es besteht keine Amtszeitbeschränkung. Auf Antrag des Regierungsrates können die Mitglieder des Bankrates vom Grossen Rat abberufen werden.

Der Bankrat übt die Oberleitung über die Basler Kantonalbank aus und ist für Aufsicht und Kontrolle der Geschäftsführung verantwortlich. Er legt die Strategie und Organisation der Basler Kantonalbank fest. Die Führung der laufenden Geschäfte hat er an die Geschäftsleitung delegiert. Der Bankrat versammelt sich auf Einladung des Präsidenten, sooft es die Geschäfte erfordern, jedoch mindestens einmal im Vierteljahr. Unter Angabe der Traktanden können auch drei Mitglieder des Bankrates oder die Geschäftsleitung beim Präsidenten die Einberufung des Bankrates verlangen.

An den Sitzungen nehmen die Mitglieder der Geschäftsleitung und unter Umständen weitere Personen mit beratender Stimme teil. Seine Beschlüsse fasst der Bankrat in der Regel aufgrund eines Berichtes und eines Antrages des Bankratsausschusses oder der Geschäftsleitung.

Präsident:	Dr. Willi Gerster, Ökonom; vollamtlicher Konzernpräsident
Vizepräsident:	Dr. Andreas C. Albrecht, Jurist, Anwalt und Notar
Mitglieder:	Kurt Bachmann, Eidgenössisch dipl. Drogist, Unternehmer Hans Jakob Bernoulli, Ökonom; Unternehmer Christoph Brutschin, Ökonom; Rektor Handelsschule KV Basel Helmut Hersberger, Ökonom, Unternehmer Christine Keller, Juristin, Gerichtsschreiberin am Zivilgericht Basel-Stadt Markus Lehmann, Eidgenössisch dipl. Versicherungsfachmann, Unternehmer Bruno Mazzotti, Unternehmer Regula Menzi, dipl. Wirtschaftsinformatikerin, selbständige Treuhänderin Markus Ritter, Biologe; selbständiger Berater, Adjunkt Justizdepartement (Teilzeit) Sabine Suter, Parteisekretärin Ressort Finanzen der SP Basel-Stadt Richard Widmer, Ökonom; Verwaltungsdirektor Adullam-Stiftung

Bankratsausschuss

Der Bankratsausschuss tritt auf Einladung des Präsidenten zusammen, sooft es die Geschäfte erfordern. An den Sitzungen nehmen in der Regel die Mitglieder der Geschäftsleitung und unter Umständen weitere Personen mit beratender Stimme teil. Der Bankratsausschuss fasst seine Beschlüsse in der Regel aufgrund eines Berichtes und eines Antrages der Geschäftsleitung oder einer von dieser oder vom Bankratsausschuss beauftragten Person.

Der Bankratsausschuss hat folgende Befugnisse:

- Bewilligung von Krediten gemäss Kreditkompetenzreglement.
- Entgegennahme von Informationen über wichtige Vorkommnisse, die den Geschäftsgang wesentlich beeinflussen, über Finanzierungen von besonderer Bedeutung sowie über wesentliche Anpassungen im Konditionenbereich.
- Ernennung und Entlassung von Mitgliedern des Kaders.

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

Präsident: Dr. Willi Gerster
Vizepräsident: Dr. Andreas C. Albrecht
Mitglieder: Hans Jakob Bernoulli
Bruno Mazzotti
Richard Widmer

Nominations- und Entschädigungsausschuss

Der Nominations- und Entschädigungsausschuss besteht aus drei bis vier Mitgliedern des Bankrates und wird durch die Mitglieder des Bankrates für eine Amtsperiode von vier Jahren (parallel zur Amtszeit des Bankrates) bestellt. Der Vorsitz obliegt dem Bankpräsidenten. Der Nominations- und Entschädigungsausschuss tritt zusammen, sooft es die Umstände erfordern.

Der Nominations- und Entschädigungsausschuss hat die Aufgabe, bei Personal- und Entschädigungsfragen die entsprechenden Geschäfte vorzubereiten, an die zuständigen Instanzen zu berichten und Anträge zu stellen. Zu den zu behandelnden Geschäften gehören insbesondere:

- Antrag an den Bankrat zur Wahl bzw. Entlassung des Direktionspräsidenten, der weiteren Mitglieder der Geschäftsleitung sowie der jeweiligen Stellvertretungen.
- Wahl des Leiters des Konzerninspektorats.
- Beförderungspolitik und jährliche Beförderungsrunde.
- Lohn- und Entschädigungspolitik.
- Zusammensetzung der vom Bankrat zu bestimmenden Gremien.
- Generelle Beurteilung und Optimierung der Corporate Governance.

Vorsitz: Dr. Willi Gerster
Mitglieder: Dr. Andreas C. Albrecht
Kurt Bachmann
Hans Jakob Bernoulli

Geschäftsleitung

Der Geschäftsleitung obliegt die Geschäftsführung der Bank nach Massgabe der wesentlichen Bundesgesetzgebung für Banken, des Gesetzes über die Basler Kantonalkbank und aller Reglemente. Sie stellt dem Bankratsausschuss Antrag über die zu behandelnden Geschäfte und führt Beschlüsse des Bankrates und des Bankratsausschusses aus. Beschlüsse werden nach dem Mehrheitsprinzip gefällt, mit Weisungsbefugnis des Direktionspräsidenten.

Direktionspräsident: Hans Rudolf Matter, Leiter Präsidialbereich
Mitglieder: Urs Genhart, Leiter Bereich Kommerzkunden
Dr. Reto Erdin, Leiter Bereich Privatkunden
Peter Gertsch, Leiter Competence Center IT
Thomas Greminger, Leiter Bereich Handel
Heinz Waech, Leiter Bereich Anlagekunden

Erweiterte Geschäftsleitung

Dominik Galliker, Leiter Privat Banking Basel
Hans Ringger, Leiter Private Banking Zürich

Bankorgane und Kontrollinstanzen Konzern BKB

Konzernausschuss

Der Konzernausschuss wird ebenfalls durch den Bankrat bestimmt; er besteht aus fünf, mindestens jedoch drei Personen. Er hat dieselbe Amtsdauer und den gleichen Bestimmungsrhythmus wie der Bankrat. Der Präsident des Bankrates ist in jedem Falle Mitglied des Konzernausschusses und steht diesem vor. Der Konzernausschuss hat vier reguläre, an die Quartalsberichterstattung gekoppelte Sitzungen pro Geschäftsjahr. Weitere Sitzungen werden bei Bedarf einberufen.

Der Konzernausschuss hat folgende Aufgaben und Kompetenzen:

- Oberleitung des Konzerns und Erteilung der notwendigen Weisungen auf Konzernebene.
- Festlegung der Konzernorganisation.
- Ausgestaltung des Rechnungswesens, der Finanzkontrolle sowie der Finanzplanung auf Konzernebene.
- Antrag an den Bankrat betreffend Ernennung und Abberufung der mit der Konzernführung betrauten Personen.
- Oberaufsicht über die mit der Konzernführung betrauten Personen, namentlich im Hinblick auf die Befolgung der Gesetze, Statuten, Reglemente und Weisungen.
- Sicherstellung der angemessenen Ausgestaltung eines wirksamen internen Kontrollsystems auf Konzernstufe.
- Sorgfaltspflicht bei der Aufgabenerfüllung, insbesondere die Einhaltung gesetzlicher und regulatorischer Anforderungen.

Der Konzernausschuss hat kein Vertretungsrecht nach aussen; dieses obliegt dem Bankrat als Oberorgan des Stammhauses.

Präsident:	Dr. Willi Gerster
Vizepräsident:	Dr. Andreas C. Albrecht
Mitglieder:	Hans Jakob Bernoulli Bruno Mazzoti Dr. Urs Wehinger, Jurist, Anwalt

Konzernleitung

Die Konzernleitung ist für die geschäftspolitische und finanzwirtschaftliche Steuerung des Konzerns sowie die Steuerung der Schlüsselressourcen zuständig. Im Weiteren ist sie für eine angemessene Ausgestaltung eines wirksamen internen Kontrollsystems auf Konzernstufe, die Einhaltung gesetzlicher und regulatorischer Anforderungen (Sorgfaltspflicht bei der Aufgabenerfüllung) sowie die allgemeine Wahrung der Interessen des Konzerns besorgt.

Vorsitz:	Hans Rudolf Matter, Direktionspräsident Basler Kantonalbank
Stv. Vorsitz:	Andreas Waespi, Vorsitzender der Geschäftsleitung Bank Coop AG
Mitglieder:	Urs Genhart, Mitglied der Geschäftsleitung Basler Kantonalbank Kurt Hercher, Mitglied der Geschäftsleitung Bank Coop AG

Audit Committee

Das Audit Committee setzt sich aus mindestens drei Mitgliedern zusammen. Zwei Mitglieder sind gleichzeitig Mitglieder des Bankrates des Stammhauses Basler Kantonalbank und des Verwaltungsrates der Bank Coop AG. Das Audit Committee hat keine Organfunktion. Der Vorsitz wird vom Bankrat der Basler Kantonalbank bestimmt. Das Audit Committee versammelt sich auf Einladung des Vorsitzenden. In der Regel hält es mindestens vier Sitzungen pro Jahr ab, an welchen auch der leitende Revisor der bankengesetzlichen Revisionsstelle sowie der Leiter des Konzerninspektorates teilnehmen. Die beiden Letzteren sind gegenüber dem Audit Committee uneingeschränkt auskunftspflichtig.

Das Audit Committee hat folgende Zuständigkeiten:

- Unterstützung des Konzernausschusses, des Bankrates der Basler Kantonalbank und des Verwaltungsrates der Bank Coop AG;
- Überprüfung der finanziellen Berichterstattung;
- Überprüfung der internen Kontrollsysteme (IKS);
- Beurteilung des Prüfungsumfanges und der Ergebnisse der externen Revisionsstelle und des Konzerninspektorates.

Vorsitz: Richard Widmer
Mitglieder: Christoph Brutschin
Regula Menzi
Erwin Kläy (Mitglied des Verwaltungsrates der Bank Coop AG)

Konzerninspektorat

Das Konzerninspektorat ist das wichtigste Informations- und Kontrollorgan des Bankrates gegenüber der Geschäftsleitung. Es ist von der Geschäftsleitung unabhängig und handelt nach Weisungen des Bankpräsidenten. Es ist direkt dem Bankrat unterstellt, berichtet dem Bankpräsidenten und nimmt von diesem Aufträge entgegen. Es übt seine Tätigkeit nach anerkannten revisionstechnischen Grundsätzen aus.

Als Informations- und Kontrollinstrumente gegenüber der Geschäftsleitung dienen im Weiteren die Revisionsberichte der internen Revision und der bankengesetzlichen Revisionsstelle (Jahres- und Zwischenrevisionsberichte).

Chefinspektor: Felix Haenle, Leiter Konzerninspektorat
Stv. Chefinspektor: Philippe Münger, Stv. Leiter Konzerninspektorat

Revisionsstelle

Der Bankrat vergibt beziehungsweise erneuert das Revisionsstellenmandat alle vier Jahre und beantragt es dem Regierungsrat des Kantons Basel-Stadt zur Wahl. Die bankengesetzliche Revisionsstelle hat jährlich einen Bericht über die Rechnungsprüfung und einen Bericht über die Aufsichtsprüfung zu erstellen.

Revisionsstelle gemäss Art. 18, Abs. 1 des Bundesgesetzes über die Banken und Sparkassen:

- Ernst & Young AG, Badenerstrasse 47, 8022 Zürich (seit 1. Januar 2007)

Die Jahresrechnung 2006 der Basler Kantonalbank wurde von der PriceWaterhouseCoopers AG, St. Jakobs-Strasse 25, Postfach, 4002 Basel, revidiert. Das Mandat von PriceWaterhouseCoopers AG als Revisionsstelle der Basler Kantonalbank endete am 31. Dezember 2006.

- Die Bank untersteht unter Vorbehalt der Aufsichtskompetenzen des Regierungsrats der umfassenden Aufsicht der Eidgenössischen Bankenkommision, gemäss dem Bundesgesetz über die Banken und Sparkassen.

Haupttätigkeit der Basler Kantonalbank

Die Basler Kantonalbank ist in Basel und der angrenzenden Region als Universalbank tätig. Ihre Dienstleistungen werden über das dichteste Filialnetz der Stadt Basel vorwiegend für die Bevölkerung und die Unternehmen des Stadtkantons erbracht.

Darüber hinaus ist die Basler Kantonalbank durch spezielle Private Banking-Aktivitäten mit einer eingeschränkten Dienstleistungspalette in Zürich und Olten vertreten, um auch dort vor Ort den speziellen Kundenbedürfnissen Rechnung tragen zu können.

Die Unternehmenspolitik der Bank ist auf ein Konzept mit drei Ertragssäulen ausgerichtet: Neben dem traditionellen Zinsdifferenzgeschäft werden die Geschäftsbereiche Kommissionen/ Dienstleistungen sowie Handel als weitere, wichtige Ertragsstandbeine definiert.

Standort und Grundbesitz des Stammhauses BKB (per 31.05.2007)

betriebsnotwendige Grundstücke:

- Kanton Basel-Stadt: 14

nicht betriebsnotwendige Grundstücke:

- Kanton Basel-Stadt: 4
- übrige Schweiz: 5

Die Basler Kantonalbank ist Eigentümerin diverser Liegenschaften. Sie hat überdies aus dem Kreditgeschäft eine unbebaute Landparzelle übernommen.

Gerichts-, Schieds- und Administrativverfahren

Die Basler Kantonalbank ist in keinerlei relevante hängige Gerichts-, Schieds- oder Administrativverfahren verwickelt und es drohen ihr auch keine Verfahren dieser Art.

Investitionspolitik

Die Bank hat im Jahr 2006 Investitionen von CHF 8 Mio., hauptsächlich in den Bereichen Informationstechnologie und Bau/Übriges, getätigt.

Die Bank plant, im laufenden Jahr rund CHF 18.5 Mio. in den Bereichen Informatik (CHF 8.9 Mio.) und Bau/Übriges (CHF 9.6 Mio.) zu investieren. Weitere Angaben zur Investitionspolitik *des Konzerns BKB* in den Jahren 2006 und 2005 finden sich im Anhang zur Jahresrechnung 2006 im Kapitel Anlagespiegel.

Grundkapital

Das Grundkapital besteht aus dem Dotationskapital und dem Partizipationskapital. Das Dotationskapital wird vom Kanton zur Verfügung gestellt und durch Beschluss des Grossen Rates festgelegt. Es wird dem Kanton zu dessen Selbstkosten aus dem Reingewinn verzinst. Für die Erhöhung des Dotationskapitals besteht eine vom Grossen Rat des Kantons Basel-Stadt genehmigte Rahmenlimite von CHF 350'000'000.-. Für die Ausschöpfung der geltenden Rahmenlimite besteht keine zeitliche Befristung. Es besteht kein bedingtes Kapital. Das Dotationskapital der Bank beträgt CHF 204'000'000.-.

Das Partizipationskapital kann von der Bank durch Ausgabe von Partizipationsscheinen geschaffen werden; es darf die Höhe des ausstehenden Dotationskapitals nicht übersteigen. Das Partizipationskapital beträgt CHF 50'150'000.-, eingeteilt in 5'900'000 Partizipationsscheine von je CHF 8.50 Nennwert und ist vollständig einbezahlt. Die Partizipationsscheine sind Inhaberpapiere; es bestehen keine Übertragungsbeschränkungen. Die Partizipationsscheine geben Anrecht auf eine Dividende. Mit den Partizipationsscheinen sind keine Mitwirkungsrechte, insbesondere kein Stimmrecht und keine damit zusammenhängenden Rechte, verbunden. Im Falle der Erhöhung des Partizipationskapitals sind die Partizipanten nach Massgabe des Nennwerts ihrer bisherigen Partizipationsscheine berechtigt, neue Partizipationsscheine zu beziehen. Der Bankrat kann das Bezugsrecht der Partizipanten ganz oder teilweise ausschliessen. Die Einzelheiten sind in dem vom Bankrat erlassenen Reglement über die Partizipationsscheine der Basler Kantonalbank statuiert.

Obligationenanleihen

Die Bank hat nebst der vorliegenden Obligationenanleihe zurzeit folgende Obligationenanleihen ausstehend:

Betrag	Zinssatz	Ausgabe	Fälligkeit	frühestens kündbar
CHF 300 Mio.	3 1/4 %	1999	26.01.2009	
CHF 200 Mio.	3 5/8 %	1999	20.10.2007	
CHF 150 Mio.	4 1/2 %	2000	23.05.2008	
CHF 300 Mio.	3 1/4 %	2001	19.11.2008	
CHF 200 Mio.	3 1/2 %	2002	14.06.2010	
CHF 300 Mio.	3 1/8 %	2002	19.08.2010	
CHF 300 Mio.	2 5/8 %	2003	15.07.2013	
CHF 300 Mio.	2 3/4 %	2004	22.12.2016	
CHF 300 Mio.	2 1/2 %	2006	24.03.2021	

Privatplatzierungen

Die Bank hat zurzeit folgende Privatplatzierung ausstehend:

CHF 150 Mio.	3.85 %	2001	05.06.2009
--------------	--------	------	------------

Kassenobligationen

Am 31. Dezember 2006 waren Kassenobligationen im Betrag von CHF 243'717'000.- ausstehend. Am 31. Dezember 2005 waren Kassenobligationen im Betrage von CHF 191'105'000.- ausstehend. Der Konzern Basler Kantonalbank hatte per 31.12.2006 insgesamt für CHF 772'824'000.- Kassenobligationen ausstehend.

Eigene Beteiligungsrechte

Die Basler Kantonalbank hielt mit Stichtag 27.06.2007 zum Zwecke des Market making einen Handelsbestand von 277'398 eigenen Partizipationsscheinen. Mit den Partizipationsscheinen sind nota bene keine Mitwirkungsrechte, insbesondere kein Stimmrecht, verbunden.

Reserven

Nach Verwendung des Reingewinns beliefen sich die offenen Reserven der Bank (inklusive Gewinn) per 31. Dezember 2006 auf CHF 1'744'899'528.59 und per 31. Dezember 2005 auf CHF 1'546'953'097.53. Die offenen Reserven des Konzerns Basler Kantonalbank lagen per 31.12.2006 bei CHF 2'229'125'447.91 (inklusive Minderheitsanteile am Eigenkapital).

Geschäftsjahr und Verwendung des Reingewinns

Die Rechnung wird alljährlich auf den 31. Dezember abgeschlossen.

Aus dem Reingewinn, der sich nach Verbuchung der Geschäftskosten und Verluste sowie nach Vornahme der erforderlichen Abschreibungen und Rückstellungen ergibt, ist zunächst das Dotationskapital zu verzinsen und eine Dividende auf den Partizipationsscheinen - im Verhältnis zum Nennwert - auszuschütten. Soweit der Rest nicht auf neue Rechnung vorgetragen wird, sind davon 1/4 dem Reservefonds der Bank und 3/4 dem Kanton Basel-Stadt zuzuweisen.

Sind offene Reserven beansprucht worden, so sind diese aus dem Reingewinn der folgenden Jahre auf die frühere Höhe zu ergänzen, bevor Zuweisungen an die Staatskasse erfolgen.

Ablieferung an den Kanton Basel-Stadt

2002	CHF	27'600'000.00
2003	CHF	33'400'000.00
2004	CHF	38'300'000.00
2005	CHF	66'815'739.00 *
2006	CHF	71'129'778.00 *

Verzinsung des Dotationskapitals

2002	CHF	10'413'805.50
2003	CHF	8'940'818.90
2004	CHF	8'605'884.45
2005	CHF	8'720'866.60
2006	CHF	7'726'100.00

* inklusive Gewährträger-Abgeltung

C) Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

Die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage ist auf den nachfolgenden Seiten abgebildet.

Finanzteil Konzern BKB

Jahresrechnung 2006 Konzern

Kommentar zur Jahresrechnung Konzern

Key Figures

Der Konzern BKB darf auch im siebten Jahr seines Bestehens auf ein sehr erfolgreiches Geschäftsjahr mit neuen Rekordwerten bei allen relevanten Grössen zurückblicken. Dabei erzielten sowohl das Stammhaus Basler Kantonalbank wie auch die Tochtergesellschaft Bank Coop ansehnliche Zuwächse gegenüber dem Vorjahr bei den wichtigen Bestandes- und Erfolgskomponenten. Der konsolidierte Bruttogewinn übertraf 2006 mit einer Zunahme um +6,6% auf 411,3 Mio. CHF erstmals die 400-Millionen-Grenze, während sich das Betriebsergebnis sogar um +12,7% auf 350,8 Mio. CHF erhöhte. Schliesslich resultierte für 2006 ein rekordhoher Konzerngewinn von 284,9 Mio. CHF, was einer Steigerung um +8,3% gegenüber dem Vorjahr entspricht.

Die beträchtliche Ertragskraft des Konzerns BKB erlaubte auch eine substantielle Erhöhung der ausgewiesenen eigenen Mittel auf 2,5 Mia. CHF (+212,9 Mio. CHF oder +9,3%) per 31.12.2006 und eine weitere Verbesserung der betrieblichen Eigenkapitalrendite (Return on Equity) auf 14,9% (Vorjahr: 14,5%). Zugleich verfügt der Konzern damit über ein komfortables Eigenmittelpolster, übertreffen die anrechenbaren Eigenmittel doch das gesetzliche Erfordernis auf konsolidierter Basis um mehr als 1,0 Mia. CHF. Daraus resultiert beim erstmals publizierten Eigenmitteldeckungsgrad – ohne Berücksichtigung des im internationalen Vergleichs nicht zulässigen Kantonalbanken-Abzugs – ein Wert von 177,2% (Vorjahr: 165,6%).

Gleichzeitig trugen auch die weiteren Rationalisierungen und Effizienzsteigerungen innerhalb des Konzerns, verbunden mit einer stärkeren Ausnutzung der vorhandenen Synergiepotentiale zunehmend Früchte, so dass sich die Cost-Income-Ratio im Vergleich zum Vorjahr nochmals verbesserte. Mit einem Tiefstwert von 41,9% für 2006 erreichte diese einen bei den Schweizerbanken sonst nirgends beobachteten Wert (Cost-Income-Ratio für das Stammhaus Basler Kantonalbank: 34,3%, für die Bank Coop: 53,7%).

Bilanz

Die Bilanzsumme im Konzern stieg um +4,1% auf 25,7 Mia. CHF per 31.12.2006 an. Dabei lagen beide Banken nicht weit auseinander, stammten doch 56,9% vom Stammhaus Basler Kantonalbank und 43,1% von der Bank Coop. Ausschlaggebend für das Wachstum der Bilanz waren die Kundenausleihungen, die im Jahresverlauf um +666,1 Mio. CHF oder um +3,6% angewachsen sind. Von den unserer Kundschaft gewährten Krediten von insgesamt 19,2 Mia. CHF entfallen 17,1 Mia. CHF auf die Hypothekarforderungen (+5,2% im Vergleich zum Vorjahr) und 2,1 Mia. CHF (–7,8% gegenüber dem Stand von Ende 2005) auf die Forderungen gegenüber Kunden. Bei den Hypothekarforderungen verzeichnete insbesondere die Bank Coop mit +6,6% und einem Bestand von 9,4 Mia. CHF per 31.12.2006 erneut ein sehr erfreuliches Wachstum, während dasjenige des Stammhauses Basler Kantonal-

bank mit +3,6% und einem Bestand von 7,7 Mia. CHF leicht tiefer ausfiel. Demgegenüber ist der Rückgang bei den Forderungen gegenüber Kunden auf die reichhaltige Versorgung der Wirtschaft mit Liquidität zurückzuführen, indem verschiedene Grosskunden der Basler Kantonalbank ihre Kreditnachfrage reduzieren konnten.

Auf der Passivseite der Bilanz weisen die Kassenobligationen mit +30,7% auf 0,8 Mia. CHF per 31.12.2006 die markanteste Veränderung auf. Aber auch die übrigen Verpflichtungen gegenüber Kunden, wo sich insbesondere der Anteil der Festgelder erhöhte, konnten um +640,0 Mio. CHF auf 5,6 Mia. CHF zulegen. Einzig bei den Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform musste, dem Branchentrend entsprechend, ein Rückgang um –1,0% auf 9,3 Mia. CHF in Kauf genommen werden. Zusammen mit den Anleihen und Pfandbriefdarlehen von 5,3 Mia. CHF, deren Ausweitung im Vergleich zum Vorjahr fast vollständig auf die Emission einer eigenen Anleihe bei der Bank Coop zurückzuführen ist, umfassen die Publikumsfelder am Jahresresultimo 20,9 Mia. CHF (+1,0 Mia. CHF oder +5,2%).

Daraus resultiert Ende 2006, als Verhältniszahl der Publikumsfelder zu den Kundenausleihungen, für den Konzern Basler Kantonalbank ein Refinanzierungsgrad von erfreulichen 109,2% (Vorjahr: 107,5%).

Kundenvermögen

Einen stattlichen Zuwachs verzeichnete der Konzern BKB in den zurückliegenden 12 Monaten auch beim Kundenvermögen. Von den 42,0 Mia. CHF per 31.12.2006 oder +6,8% gegenüber dem Stand vor Jahresfrist stammen 26,0 Mia. CHF oder 62,0% vom Stammhaus Basler Kantonalbank, während 16,0 Mia. CHF oder 38,0% durch die Bank Coop verwaltet werden. Aufgrund der guten Performance im Jahre 2006, aber auch infolge zahlreicher Neuakquisitionen erhöhte sich das Depotvolumen des Konzerns auf 28,4 Mia. CHF (Vorjahr: 26,4 Mia. CHF), während der Rest des Kundenvermögens auf Treuhandanlagen und auf die bilanzwirksamen Passivgelder entfallen.

Erfolgsrechnung

Mit einem Bruttogewinn von 411,3 Mio. CHF für 2006 (Vorjahr: 385,8 Mio. CHF) verzeichnete der Konzern BKB ein sehr erfolgreiches Jahr. Dazu trug der Zinserfolg von 393,3 Mio. CHF (Vorjahr: 375,7 Mio. CHF) massgeblich bei, gelang es doch sowohl im Stammhaus Basler Kantonalbank mit +3,4% gegenüber dem Vorjahr, wie auch verstärkt in der Bank Coop mit +6,4% im Vergleich zum 2005, die Margenschmälerung bei den Kundenpositionen durch zusätzliches Volumen mehr als zu kompensieren. Diese Erfolgskomponente mit einem Anteil von 55,5% am Betriebsertrag von 708,5 Mio. CHF stellt denn auch nach wie vor die wichtigste Einnahmequelle des Konzerns dar. Dies trotz einer ausgeprägten Diversifizierung im Konzern mit einem stabilen Zinsergebnis, beträchtlichen Kom-

missionseinnahmen (Anteil: 29,4%) und einem äusserst rentablen Handelsgeschäft (Anteil: 10,6%).

Die dynamische Entwicklung an den Börsen ermöglichte, den sich auf hohem Niveau befindlichen Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft nochmals um +6,4% auf 208,4 Mio. CHF zu steigern. Dazu trug das Stammhaus Basler Kantonalbank mit einem Anteil von 65,2% bei (Vorjahr: 68,6%), während sich der Umfang der Bank Coop aufgrund des starken Zuwachses im Jahre 2006 um +18,0% erhöhte und nun 34,8% (Vorjahr: 31,4%) beträgt.

Mit einem Erfolg aus dem Handelsgeschäft von 74,5 Mio. CHF oder +14,9% im Vergleich zum Vorjahr hat der Konzern BKB die Erwartungen klar übertroffen. Dabei konnte insbesondere der Devisenhandel mit Kunden und der Deviseneigenhandel in der Basler Kantonalbank und in der Bank Coop namhafte Erfolge von 40,5 Mio. CHF verbuchen. Daneben trugen aber auch das Sorten- und Edelmetallgeschäft mit 8,5 Mio. CHF und der Handel mit Wertschriften und Zinsinstrumenten mit 25,5 Mio. CHF zum Ergebnis bei.

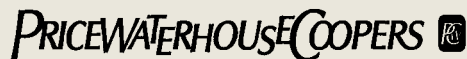
Auf der Aufwandseite stieg der Geschäftsaufwand im Konzern um +4,6% auf 297,2 Mio. CHF, wovon 190,8 Mio. CHF auf Personalkosten und 106,4 Mio. CHF auf Sachkosten entfielen. Während die Zunahme beim Personalaufwand um +6,3% auf eine Erhöhung des Personalbestandes zurückzuführen ist, hat die Steigerung beim Sachaufwand um +1,6% verschiedene Ursachen. So führten die umfangreichen Bauvorhaben zur Modernisierung der Filialinfrastruktur in der Bank Coop zu zusätzlichen Ausgaben (Raumaufwand: +2,1 Mio. CHF), während sich beim Werbeaufwand in beiden Banken das Re-Branding mit dem neuen Claim «fair banking» in höheren Kosten (übriger Geschäftsaufwand: +2,2 Mio. CHF) niederschlug.

Die Abschreibungen auf dem Anlagevermögen beliefen sich auf 25,6 Mio. CHF (Vorjahr: 22,7 Mio. CHF). Dabei ist die Zunahme um +12,9% vornehmlich auf die Abschreibung des Goodwills aufgrund der höheren Beteiligungsquote der Basler Kantonalbank an der Bank Coop zurückzuführen. Demgegenüber präsentiert sich die Risikosituation im Konzern BKB nach wie vor sehr stabil, so dass die Neubildung an Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verlusten im Vergleich zum Vorjahr um fast einen Drittel auf noch 34,9 Mio. CHF reduziert werden konnte.

Der ausserordentliche Aufwand beinhaltet einen Betrag von 10,9 Mio. CHF an die Pensionskasse, mit dem sich die Bank Coop für die Mitarbeitenden, bedingt durch den Wechsel zur «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» per 1.1.2006, in einen höheren Deckungsgrad eingekauft hat.

Bei einem höheren Bruttogewinn von +6,6% gegenüber dem Vorjahr und tieferen Abschreibungen, Wertberichtigungen und Rückstellungen resultierte schliesslich ein um +8,3% höherer Konzerngewinn von 284,9 Mio. CHF (Vorjahr: 263,0 Mio. CHF). Daran partizipieren die Minderheitsaktionäre mit 32,3 Mio. CHF (Vorjahr: 29,4 Mio. CHF).

Bericht der Revisionsstelle



PricewaterhouseCoopers AG
St. Jakobs-Strasse 25
Postfach 3877
4002 Basel
Telefon +41 58 792 51 11
Fax +41 58 792 55 88

Bericht der Revisionsstelle
an den Bankrat der
Basler Kantonalbank
Basel

Als bankengesetzliche Revisionsstelle haben wir die auf den Seiten 88 bis 120 des Geschäftsberichtes wiedergegebene konsolidierte Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung, Mittelflussrechnung und Anhang) der Basler Kantonalbank für das am 31. Dezember 2006 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Für die konsolidierte Jahresrechnung ist der Bankrat verantwortlich, während unsere Aufgabe darin besteht, diese zu prüfen und zu beurteilen. Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen hinsichtlich Befähigung und Unabhängigkeit erfüllen.

Unsere Prüfung erfolgte nach den Schweizer Prüfungsstandards, wonach eine Prüfung so zu planen und durchzuführen ist, dass wesentliche Fehlaussagen in der konsolidierten Jahresrechnung mit angemessener Sicherheit erkannt werden. Wir prüften die Posten und Angaben der konsolidierten Jahresrechnung mittels Analysen und Erhebungen auf der Basis von Stichproben. Ferner beurteilten wir die Anwendung der massgebenden Rechnungslegungsgrundsätze, die wesentlichen Bewertungsentscheide sowie die Darstellung der konsolidierten Jahresrechnung als Ganzes. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine ausreichende Grundlage für unser Urteil bildet.

Gemäss unserer Beurteilung vermittelt die konsolidierte Jahresrechnung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage in Übereinstimmung mit den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften und entspricht dem schweizerischen Bankengesetz und dem Gesetz über die Basler Kantonalbank.

Wir empfehlen, die vorliegende konsolidierte Jahresrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG

Philippe Binger
Leitender Revisor

Stefan Wüest

Basel, 5. März 2007

Konsolidierte Bilanz

	31.12.2006 CHF 1000	31.12.2005 CHF 1000	Veränderung absolut	Veränderung in %
Aktiven				
Flüssige Mittel	194 329	181 525	12 804	7,1
Forderungen aus Geldmarktpapieren	5 141	4 995	146	2,9
Forderungen gegenüber Banken	2 348 821	2 497 860	-149 039	-6,0
Forderungen gegenüber Kunden	2 090 094	2 266 757	-176 663	-7,8
Hypothekarforderungen	17 060 880	16 218 066	842 814	5,2
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	1 294 816	622 553	672 263	108,0
Finanzanlagen	1 306 703	1 508 497	-201 794	-13,4
Nicht konsolidierte Beteiligungen	95 494	89 349	6 145	6,9
Sachanlagen	201 169	204 575	-3 406	-1,7
Immaterielle Werte	39 578	33 288	6 290	18,9
Rechnungsabgrenzungen	130 740	113 199	17 541	15,5
Sonstige Aktiven	444 982	266 527	178 455	67,0
Positive Wiederbeschaffungswerte	455 741	646 975	-191 234	-29,6
Total Aktiven	25 668 488	24 654 166	1 014 322	4,1
Total nachrangige Forderungen	8 117	19 368	-11 251	-58,1
Total Forderungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen und qualifiziert Beteiligten	99 195	105 078	-5 883	-5,6
Passiven				
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	1 102	1 383	-281	-20,3
Verpflichtungen gegenüber Banken	1 047 047	1 021 931	25 116	2,5
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	9 253 225	9 348 177	-94 952	-1,0
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	5 614 676	4 974 891	639 785	12,9
Kassenobligationen	772 824	591 172	181 652	30,7
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	5 263 215	4 955 330	307 885	6,2
Rechnungsabgrenzungen	165 594	161 058	4 536	2,8
Sonstige Passiven	160 946	246 854	-85 908	-34,8
Negative Wiederbeschaffungswerte	393 904	547 637	-153 733	-28,1
Wertberichtigungen und Rückstellungen	497 728	520 445	-22 717	-4,4
Gesellschaftskapital	269 100	269 100	-	-
Kapitalreserve	160 605	158 609	1 996	1,3
Eigene Beteiligungstitel	-44 283	-28 535	-15 748	55,2
Gewinnreserve	1 493 194	1 281 956	211 238	16,5
Minderheitsanteile am Eigenkapital	334 717	341 189	-6 472	-1,9
Konzerngewinn	284 894	262 969	21 925	8,3
• davon Minderheitsanteile am Konzerngewinn	32 279	29 416	2 863	9,7
Total Passiven	25 668 488	24 654 166	1 014 322	4,1
Total nachrangige Verpflichtungen	-	200 000	-200 000	-100,0
Total Verpflichtungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen und qualifiziert Beteiligten	238 871	145 611	93 260	64,0
Ausserbilanzgeschäfte				
Eventualverpflichtungen	334 155	417 624	-83 469	-20,0
Unwiderrufliche Zusagen	298 579	41 253	257 326	623,8
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	40 323	40 323	-	-
Verpflichtungskredite	-	-	-	-
Derivative Finanzinstrumente				
• Kontraktvolumen	64 641 491	60 413 202	4 228 289	7,0
• Positive Wiederbeschaffungswerte	455 741	646 975	-191 234	-29,6
• Negative Wiederbeschaffungswerte	393 904	547 637	-153 733	-28,1
Treuhandgeschäfte	1 172 398	830 181	342 217	41,2

Konsolidierte Erfolgsrechnung

Ertrag und Aufwand aus dem ordentlichen Bankgeschäft	2006 CHF 1000	2005 CHF 1000	Veränderung absolut	Veränderung in %
Erfolg aus dem Zinsengeschäft				
Zins- und Diskontertrag	653 376	607 430	45 946	7,6
Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen	41 333	48 693	-7 360	-15,1
Zinsaufwand	-301 377	-280 386	-20 991	7,5
Subtotal Erfolg Zinsengeschäft	393 332	375 737	17 595	4,7
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft				
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	3 405	4 309	-904	-21,0
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	200 212	185 941	14 271	7,7
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	27 074	25 111	1 963	7,8
Kommissionsaufwand	-22 318	-19 577	-2 741	14,0
Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	208 373	195 784	12 589	6,4
Erfolg aus dem Handelsgeschäft	74 473	64 827	9 646	14,9
Übriger ordentlicher Erfolg				
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	9 775	9 038	737	8,2
Beteiligungsertrag total	10 140	8 343	1 797	21,5
• davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	144	140	4	2,9
• davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	9 996	8 203	1 793	21,9
Liegenschaftenerfolg	4 933	4 812	121	2,5
Anderer ordentlicher Ertrag	8 088	12 723	-4 635	-36,4
Anderer ordentlicher Aufwand	-657	-1 298	641	-49,4
Subtotal übriger ordentlicher Erfolg	32 279	33 618	-1 339	-4,0
Betriebsertrag	708 457	669 966	38 491	5,7
Geschäftsaufwand				
Personalaufwand	-190 787	-179 533	-11 254	6,3
Sachaufwand	-106 382	-104 661	-1 721	1,6
Subtotal Geschäftsaufwand	-297 169	-284 194	-12 975	4,6
Bruttogewinn	411 288	385 772	25 516	6,6
Konzerngewinn				
Bruttogewinn	411 288	385 772	25 516	6,6
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	-25 573	-22 661	-2 912	12,9
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	-34 890	-51 950	17 060	-32,8
Betriebsergebnis	350 825	311 161	39 664	12,7
Gewährträger-Abgeltung	-33 930	-31 215	-2 715	8,7
Zwischenergebnis	316 895	279 946	36 949	13,2
Ausserordentlicher Ertrag	1 406	2 763	-1 357	-49,1
Ausserordentlicher Aufwand	-10 928	-12	-10 916	-
Steuern	-22 479	-19 728	-2 751	13,9
Konzerngewinn	284 894	262 969	21 925	8,3
• davon Minderheitsanteile am Konzerngewinn	32 279	29 416	2 863	9,7

Konsolidierte Mittelflussrechnung

	2006 Mittel- herkunft CHF 1000	2006 Mittel- verwendung CHF 1000	2005 Mittel- herkunft CHF 1000	2005 Mittel- verwendung CHF 1000
Mittelfluss aus Betrieb und Kapital		174 460		209 419
Mittelfluss aus operativem Ergebnis (Innenfinanzierung)		241 822		260 544
Jahresergebnis	284 894		262 969	
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	25 574		22 660	
Wertanpassungen von Finanzanlagen		11 304		18 634
Wertanpassungen von Beteiligungen	3	5 434	8	4 084
Diverse Verluste	487		764	
Rückstellungen Kreditportefeuille	34 005		71 172	
Sonstige Wertberichtigungen und Rückstellungen		2 797		542
Aktive Rechnungsabgrenzungen		17 541		17 983
Passive Rechnungsabgrenzungen	4 536		20 655	
Gewinnablieferungen/Dividende Vorjahr		70 601		76 441
Mittelfluss aus Eigenkapitaltransaktionen		-38 191		-4 280
Grundkapital			62	14 950
Kapitalreserve	214		798	
Gewinnreserve ¹⁾		1 557	15 422	
Eigene Beteiligungstitel	107 046	121 894	57 762	58 210
Veränderung Minderheitsanteile		22 000	2 729	7 893
Mittelfluss aus Vorgängen im Anlagevermögen		-29 171		-46 845
Beteiligungen	2 684	4 353	150	3 482
Bankgebäude		1 478		31 393
Andere Liegenschaften		28		31
Übrige Sachanlagen	33	6 632	16	6 184
Immaterielle Werte		1 724		1 885
Goodwill		17 673		4 036
Mittelfluss aus dem Bankgeschäft		510 607		-216 053
Mittelfluss aus dem Interbankengeschäft		174 157		-124 034
Forderungen gegenüber Banken	149 040			367 531
Verpflichtungen gegenüber Banken	25 117		243 497	
Mittelfluss aus dem Kundengeschäft		31 013		-514 510
Forderungen gegenüber Kunden	149 913		112 581	
Hypothekarforderungen		845 385		887 668
Spar- und Anlagegelder		94 952	260 256	
Kassenobligationen	305 836	124 184	115 074	300 847
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	639 785		186 094	
Mittelfluss aus Finanzanlagen		213 095		227 070
Obligationen	200 495	10 961	107 332	10 785
Beteiligungstitel/Edelmetalle	19 851	2 681	22 064	6 063
Liegenschaften	7 629	1 238	115 585	1 063
Mittelfluss aus dem Kapitalmarktgeschäft		307 458		319 162
Forderungen aus Geldmarktpapieren	54	200		4 000
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren		281	562	
Obligationenanleihen	598 550	446 665	279 600	219 800
Pfandbriefdarlehen	350 000	194 000	385 800	123 000
Mittelfluss aus übrigen Bilanzpositionen		-215 116		-123 741
Sonstige Aktiven und positive Wiederbeschaffungswerte	24 525		77 889	
Sonstige Passiven und negative Wiederbeschaffungswerte		239 641		201 630
Veränderung Fonds Liquidität		685 067		-6 634
Flüssige Mittel		12 804	46 085	
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen		672 263		39 451

Anhang zur Jahresrechnung Konzern

Erläuterungen zur Geschäftstätigkeit des Konzerns und Angabe des Personalbestandes

Allgemeines

Der Konzern BKB zählt nach Bilanzsumme zur Gruppe der zehn grössten Schweizer Banken. Unter dem gemeinsamen Dach agieren das Stammhaus der Basler Kantonalbank und die Bank Coop als ergänzend positionierte Universalbanken sehr erfolgreich. Der Konzern BKB wird von der Rating-Agentur Standard & Poor's geratet, welche Anfangs 2007 die ausgezeichnete Beurteilung von AA+ für das langfristige Gegenparteien-Rating wiederum bestätigt hat.

Das Marktgebiet des Konzerns BKB umfasst die gesamte Schweiz. Das Stammhaus Basler Kantonalbank konzentriert sich im Retailgeschäft aufgrund des Leistungsauftrages des Kantons Basel-Stadt primär auf die Region Nordwestschweiz. Private Banking Kunden werden durch die Einheiten in Basel, Zürich und Olten überregional in weiten Teilen der deutschsprachigen Schweiz betreut. Zudem werden grosse Firmenkunden, Institutionelle und Banken mit Spezialistenteams von Basel aus in der ganzen Schweiz bearbeitet. Gesamtschweizerisch tätig ist auch die Tochtergesellschaft Bank Coop, die als vertriebsorientierte Retailbank die volle Dienstleistungspalette einer Universalbank anbietet. Die Basler Kantonalbank und die Bank Coop werden operativ getrennt geführt und verfügen über einen eigenständigen Marktauftritt mit eigenem Brand, aber einem gemeinsamen Markenclaim «fair banking». Die beiden Banken sind so positioniert, dass sie sich bezüglich der Kernkundensegmente optimal ergänzen und nur wenig konkurrenzieren.

Durch die Konzernstruktur können die Synergiepotentiale zwischen dem Stammhaus der Basler Kantonalbank und der Bank Coop weiter ausgeschöpft werden. Dazu wurden, neben dem seit längerem bestehenden Competence Center Informatik, per 1.8.2006 mit den Competence Centern Marketing und Finanzen und per 1.11.2006 mit dem Competence Center Personal weitere konzernübergreifende Einheiten gebildet. Dieses Zusammenführen von Supportfunktionen erlaubt dem Konzern BKB, schneller und mit weniger Aufwand eine bessere Qualität von bankinternen Dienstleistungen zu erbringen und führt gleichzeitig auch zu erheblichen Einsparungen. Die Stärkung des Konzerngedankens wird auch in Zukunft konsequent fortgesetzt, indem den unterschiedlichen Kundenbedürfnissen durch die in der Schweiz einmalig existierende Konzernstruktur mit dem Stammhaus der Basler Kantonalbank und der Bank Coop optimal Rechnung getragen wird. Primäres Ziel bildet die Weiterentwicklung der beiden Banken in den Kernsegmenten Privatkunden-, Kommerzkunden-, Anlagekunden- und Handelsgeschäft. Oberste Priorität geniessen die Kundenbedürfnisse und die Kundenzufriedenheit. Durch eine hohe Kompetenz der Mitarbeitenden gepaart mit unternehmerischem Denken und Handeln sollen ein organisches, auf Ertragsqualität ausgerichtetes Wachstum, bei überschaubaren Risiken erreicht werden.

Der Konzern BKB umfasst im Wesentlichen die Basler Kantonalbank und die Bank Coop AG. Daneben sind die Beteiligung

von 50% an der sourcag AG, Münchenstein sowie diejenige von 33,3% an der RSN Risk Solution Network AG, Zürich erwähnenswert. An der Bank Coop AG hält die Basler Kantonalbank unverändert die Mehrheitsbeteiligung (Kapital- und Stimmenanteil), wobei der Anteil bis 31.12.2006 weiter auf nunmehr 53,98% (Vorjahr 51,15%) erhöht wurde.

Der Personalbestand im Konzern BKB beträgt per 31.12.2006 teilzeitbereinigt (Auszubildende zu 50% gerechnet) 1389 Mitarbeitende (Vorjahr 1348); davon waren 107 Auszubildende.

Bilanz- und Ertragsstruktur

Wesentlichste Erfolgskomponente im Konzern BKB bildet das Zinsengeschäft mit einem Anteil von 55,5% (Vorjahr 56,1%) am gesamten Betriebsertrag. Dieses resultiert primär aus der Kreditvergabe in Form von Hypotheken für den privaten Wohnungsbau und aus der Entgegennahme von Kundengeldern in Form von Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform, von Fest- und Sichtgeldern sowie von Kassenobligationen. Den Kundenausleihungen mit einem Volumen per 31.12.2006 von 19,2 Mia. CHF (Vorjahr 18,5 Mia. CHF) stehen Kundengelder von 15,6 Mia. CHF (Vorjahr 14,9 Mia. CHF) und Publikumsfelder von 20,9 Mia. CHF (Vorjahr 19,9 Mia. CHF) gegenüber.

Darüber hinaus kommt auch dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft mit einem Anteil von 29,4% (Vorjahr 29,2%) ein stetig steigender Stellenwert zu. Als dritte Erfolgskomponente mit einem Anteil von 10,6% am Betriebsertrag (Vorjahr 9,7%) ist das Handelsgeschäft zu erwähnen. Hier betreiben beide Banken den Devisen-, Sorten- und Wertschriftenhandel im Auftrag ihrer Kundschaft und das Stammhaus Basler Kantonalbank zusätzlich auch den Eigenhandel in Wertschriften und Derivaten sowie das Emissionsgeschäft. Darüber hinaus erzielt der Konzern BKB Erträge aus dem Verkauf von Finanzanlagen und aus der Vermietung von bankeigenen Liegenschaften sowie aus branchenzugehörigen und branchenfremden Minderheitsbeteiligungen.

Auslagerung von Geschäftsbereichen (Outsourcing)

Das Stammhaus der Basler Kantonalbank hat die Abwicklung des Zahlungsverkehrs und das Back Office des Wertschriftenbereiches an die sourcag AG, Münchenstein ausgelagert. Der Betrieb des Rechenzentrums und die Entwicklung der eingesetzten Bankanwendungen werden durch die Real Time Center AG (RTC), Bern wahrgenommen. Bei der Bank Coop ist der Rechenzentrumsbetrieb des Host an die T-System Schweiz AG ausgelagert.

Die Vorschriften gemäss EBK-Rundschreiben 99/2 «Auslagerung von Geschäftsbereichen» werden durch diese Outsourcing-Lösungen vollumfänglich eingehalten und es gehen keine Kundendaten ins Ausland. Sämtliche Mitarbeitende der erwähnten Dienstleister sind in Bezug auf alle Daten dem Geschäftsgeheimnis der Bank und dem Bankkundengeheimnis unterstellt.

Risikomanagement Konzern

Grundsätze

Die wesentlichen Risiken im Konzern werden im Stammhaus Basler Kantonalbank und in der Bank Coop eingegangen. Beide Banken steuern ihre Risiken autonom. Die Methoden bezüglich der Identifikation, Messung und Bewirtschaftung der Risiken der Basler Kantonalbank und der Bank Coop sind jedoch aufeinander abgestimmt. Im Bereich Risikomanagement sind die meisten Richtlinien im Konzern harmonisiert worden. Beide Banken verfügen über Konzepte für das Risikomanagement und eine Kreditpolitik, die jährlich von der Geschäftsleitung überarbeitet und vom Bankrat respektive vom Verwaltungsrat überprüft und genehmigt werden.

Das Konzern Audit Committee beurteilt auf oberster Stufe die Funktionsfähigkeit der Risikokontrolle in den beiden Banken. Die Verantwortung für die Umsetzung der Risikomanagement-Konzepte liegt bei den beiden Geschäftsleitungen.

Das Risikoreporting an den Bankrat respektive den Verwaltungsrat erfolgt vierteljährlich in standardisierter, transparenter und stufengerechter Form. Die Geschäftsleitungen werden über die verschiedenen Risiken in einer Periodizität informiert, die dem jeweiligen Risiko angemessen ist.

Für den Konzern BKB sind das Kreditrisiko und das Marktrisiko die dominierenden Risikokategorien. Für diese Risiken findet sowohl in der Basler Kantonalbank als auch in der Bank Coop eine Überwachung und ein Reporting durch Einheiten statt, die unabhängig sind von allen Stellen, die Geschäfte abschliessen.

Alle risikorelevanten Grössen werden regelmässig auf Stufe Konzern aggregiert und überwacht. Es sind dies im Einzelnen: erforderliche und anrechenbare Eigenmittel, Liquidität, Zinsrisiken im Bilanzstrukturportfolio, Adressausfallrisiken im Interbankenbereich und Klumpen- und Länderrisiken.

Eigenmittel

Die anrechenbaren und erforderlichen eigenen Mittel werden nach den Vorschriften des Bankengesetzes und der dazugehörigen Verordnung berechnet. Auf den zulässigen Abzug für Kantonalbanken wird aber in folgenden Zahlen verzichtet.

		Konzern per 31.12.2006	per 31.12.2005	per 31.12.2004
Anrechenbare eigene Mittel	TCHF	2 335 555	2 134 019	1 943 477
Eigenmitteldeckungsgrad (ohne Abzug für Kantonalbanken)	in %	177,23	165,60	152,25
Anteil der Kundenausleihungen (inkl. Verpflichtungskredite, Eventualverbindlichkeiten und unwiderrufliche Zusagen) an den erforderlichen eigenen Mittel	in %	75,91	75,81	73,00
Eigenmittelerfordernis aus Marktrisiken (inkl. Market Making eigene Beteiligungstitel und Gegenpartierisiko für Derivate)	in %	11,79	10,51	10,50

Kreditrisiko

Das Kreditrisiko ist das Verlustrisiko infolge einer zeitweiligen oder dauernden Zahlungsunfähigkeit oder Zahlungsunwilligkeit eines Schuldners, einer Gegenpartei oder eines Emittenten und entsteht der Bank bei allen Kreditengagements in jeglicher Form, einschliesslich Erfüllungsrisiko (z.B. Settlementrisiko bei Devisentransaktionen).

Die Verantwortung für das Management der Kreditrisiken liegt bei beiden Banken in den Bereichen, die auf das Kreditgeschäft fokussiert sind, nämlich den Bereichen Kommerzkunden (Stammhaus) resp. Kredite und Produktion (Bank Coop). Den beiden Credit Offices, die direkt den jeweiligen Bereichsleitern unterstellt sind, kommt eine zentrale Rolle im Kreditrisikomanagement zu, denn sie sind verantwortlich für die Risikoeinstufung und die Ratingmethodik.

Voraussetzung für die Kreditsprechung sind die Einschätzung der Bonität der Gegenpartei und die Bewertung allfälliger Sicherheiten. Die Bonität der kommerziellen Kunden wird durch das moderne Ratingsystem CreditMaster der Firma RSN Risk Solution Network AG ermittelt und durch die Einschätzung von Markt und Management ergänzt. Das bestehende und bewährte Rating-Tool für Unternehmenskunden wurde im Jahr 2006 einerseits durch ein Rating-Tool für Gewerbekunden und andererseits durch ein Rating-Tool für Immobiliengesellschaften ergänzt. Damit ist nun eine vollständige und differenzierte Bonitätsbeurteilung aller kommerzieller Kreditkunden durch CreditMaster erreicht. Ein zusätzliches Rating-Tool für Privatpersonen wird gemäss heutiger Planung 2008 entwickelt und eingeführt. Ein weiterer Meilenstein in der Entwicklung eines modernen, professionellen Kreditrisikomanagements ist die Einrichtung und die systematische Pflege eines statistisch relevanten Datenpools. Dieser umfasst zur Zeit zehn Lizenzbanken mit einer aggregierten Bilanzsumme von ca. 104,0 Mia. CHF. Ein neues Validierungskonzept wird ab 2007 die Qualität und Homogenität des Datenpools weiter verbessern. Im Interban-

kengeschäft werden die Ratings der Zürcher Kantonalbank verwendet. Der Grossteil aller Kredite wird auf gedeckter Basis gewährt, insbesondere in Form hypothekarisch gesicherter Forderungen. Das Rating dieser Kunden erfolgt heute noch weitgehend auf der Basis von Experten- und Scoringmodellen. Die Methodik zur Schätzung von Immobilienwerten und die Verteilung der Kompetenzen zwischen Kundenbetreuer und Schätzungsspezialisten sind in einschlägigen Weisungen geregelt.

Für die Kreditvergabe steuert ein Reglement die stufengerechte Entscheidung für jeden Kreditantrag: Während kleinere Geschäfte in den kundenorientierten Organisationseinheiten endgültig entschieden werden, müssen mittelgrosse Geschäfte dem Credit Office und grosse Geschäfte einem Ausschuss der Geschäftsleitung (Kreditausschuss (Stammhaus) resp. Kreditkomitee (Bank Coop)) vorgelegt werden. Sehr hohe Kredite bedürfen einer Bewilligung des Bankratsausschusses (Stammhaus) resp. des Verwaltungsratsausschusses (Bank Coop).

Die Kreditsprechungen jeder Kompetenzstufe werden durch die nächst höhere kontrolliert. Die Kontrolle erfolgt mittels Stichproben, die auf der Basis von wöchentlichen Listen (Stammhaus) resp. des elektronischen Systems KREDIS (Bank Coop) vorgenommen werden. Dies stellt sicher, dass die geltenden Weisungen und Richtlinien auf allen Kreditkompetenzstufen eingehalten werden, und erlaubt auch, allfällig vorhandene Aus- oder Weiterbildungsbedürfnisse rechtzeitig zu erkennen.

Die gesprochenen Kredite werden laufend überwacht. Zudem erhält jeder Kredit eine Wiedervorlagefrist, innerhalb welcher er der kreditkompetenten Stelle erneut unterbreitet werden muss.

Problempositionen werden grundsätzlich durch die Spezialisten der Gruppe «Credit Recovery» betreut. In einer konzernweit gültigen Weisung sind folgende Punkte verbindlich festgelegt:

- Die Methodik zur Beurteilung der Problempositionen
- Die Strategiefindung zur Bearbeitung der Problempositionen
- Die Methodik zur Bildung von Wertberichtigungen

Marktrisiko

Unter dem Marktrisiko verstehen wir das Risiko von Verlusten durch die Bewegung von Marktvariablen wie Zinssätzen, Währungs- und Aktienkursen.

Zur Steuerung der Marktrisiken wird das ganze Portfolio in zwei Teilportfolios getrennt: das Bilanzstrukturportfolio und das Handelsbuch. Beim Stammhaus wird ein drittes Portfolio ausgeschieden, das Bankenbuch Handel. Die Portfolios werden weiter unten im Detail beschrieben. Die Überwachung aller Portfolios erfolgt zentral und unabhängig.

Messung und Überwachung des Marktrisikos

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

Die Messung erfolgt im Bilanzstrukturportfolio mit der professionellen Software PALM der Firma e-Serve Net AG. Der Value at Risk für das Handelsbuch und das Bankenbuch Handel des Stammhauses wird mit einem internen Modell gemessen, das von der Eidgenössischen Bankenkommision (EBK) geprüft und zur Bestimmung der Eigenmittelerfordernisses für das allgemeine Marktrisiko im Handelsbuch zugelassen worden ist. Das Eigenmittelerfordernis für das spezifische Marktrisiko wird mittels Standardverfahren gerechnet. Die Bank Coop bestimmt das Eigenmittelerfordernis sowohl für das allgemeine als auch für das spezifische Marktrisiko mit dem Standardverfahren.

Die Verantwortung für die Überwachung des Marktrisikos, insbesondere der Risikolimiten, liegt im Stammhaus bei der Abteilung «Integrales Risikomanagement» und in der Bank Coop bei der Abteilung «Risikosteuerung», die beide direkt den Direktionspräsidenten unterstellt sind. Sie rapportieren für das Marktrisiko im Bilanzstrukturportfolio an den Treasury- resp. ALM-Ausschuss und für das Marktrisiko im Handelsbuch direkt an den Direktionspräsidenten.

Bilanzstrukturportfolio

Das Bilanzstrukturportfolio enthält vor allem die Produkte des Privatkundengeschäfts, die – meist hypothekarisch gedeckten – Kredite an Private und KMU, die ausgegebenen Anleihen, die Finanzanlagen sowie das Eigenkapital. Das Bilanzstrukturportfolio ist wegen seines erheblichen Volumens beträchtlichen CHF-Zinsänderungsrisiken ausgesetzt. Die aktive Steuerung dieser Risiken erfolgt durch einen Ausschuss der Geschäftsleitung (Treasury-Ausschuss im Stammhaus resp. ALM-Ausschuss bei der Bank Coop). Er trägt die Erfolgsverantwortung für das Zinsänderungsrisiko im Bilanzstrukturportfolio. Die Situation wird monatlich beurteilt und die notwendigen Massnahmen wie beispielsweise der Abschluss von Absicherungsgeschäften (vor allem Zinssatzswaps) werden beschlossen. Der Treasury-Ausschuss resp. der ALM-Ausschuss wird durch die Fachstelle Asset and Liability Management (ALM) und den Zinsenhandel unterstützt, die eine laufende Überwachung und Steuerung des Zinsänderungsrisikos im Bilanzstrukturportfolio gemäss den Richtlinien des Ausschusses gewährleisten. Die Zinsänderungsrisiko-Positionierung wird auf der Grundlage von soliden Prognosen, Kennzahlen und Daten beschlossen. Der Bankrat resp. der Verwaltungsrat begrenzt das Zinsänderungsrisiko durch Limiten, die sich nach der Risikotragfähigkeit der beiden Banken richten.

Zinssensitivität des Bilanzstrukturportfolios (in CHF pro Basispunkterhöhung)

	Konzern	
	31.12.2006	31.12.2005
Festzinspositionen	-2 215 220	-2 180 490
Variable Positionen und Sichtgelder	+1 226 770	+1 266 970
Anlage Eigenkapital	+1 037 516	+975 648
Total Sensitivität	+49 066	+62 128

Die Abbildung der variablen Positionen erfolgt nach einem Modell, das die historisch beobachtete Zinsänderung der variablen Hypotheken und der Passivkonti optimal durch Geld- und Kapitalmarktsätze reproduziert. Die Replikation des Eigenkapitals erfolgt gemäss den Anlagezielen der Basler Kantonalbank und der Bank Coop. Das Stammhaus strebt eine mittlere Anlagedauer von 5 Jahren für das Eigenkapital an, die Bank Coop eine mittlere Laufzeit von 2,5 Jahren.

Handelsbuch

Im Handelsbuch finden sich die Handelsbestände an Wertpapieren, die Devisengeschäfte sowie die Aktien- und Zinsderivate im Handelsbestand. Die Erfolgsverantwortung für das Marktrisiko im Handelsbuch liegt im Stammhaus beim Bereich Handel und in der Bank Coop bei der Abteilung Handel. Die Ermittlung von Gewinn und Verlust im Handelsbuch sowie die Überwachung der Risikolimiten im Handelsbuch erfolgen täglich.

Value at Risk im Handelsbuch für die verschiedenen Risikokategorien

(Halteperiode 1 Jahr, 95% Konfidenzintervall)

	Konzern	
	per 31.12.2006 CHF	per 31.12.2005 CHF
VaR Handelsbuch	16 496 545	6 949 278
• VaR Währungen	3 422 414	2 593 046
• VaR Zinsen	10 362 290	3 624 006
• VaR Aktien	14 156 739	2 586 694

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

Bankenbuch Handel (nur Stammhaus)

Im Stammhaus werden alle Aktiv- und Passivgeschäfte, die wegen ihrer Grösse ein zeitnahes Marktrisiko-Management auf Einzelbasis erfordern, dem Bankenbuch Handel zugeordnet. Typischerweise sind dies die Zinsrisiken von grossen Kreditpositionen, wobei aber das Kreditrisiko weiterhin vom Bereich Kommerzkunden verantwortet wird. In diesem Portfolio findet

zudem das tägliche Liquiditätsmanagement statt, deswegen gehören auch alle Geldmarktgeschäfte auf dem Interbankenmarkt dazu. Das Stammhaus Basler Kantonalbank verfolgt in diesem Portfolio eine rein passive Absicherungsstrategie. Diese wird durch die Abteilung «Zinsen» umgesetzt und durch die Abteilung «Integrales Risikomanagement» täglich überwacht.

Operationelles Risiko

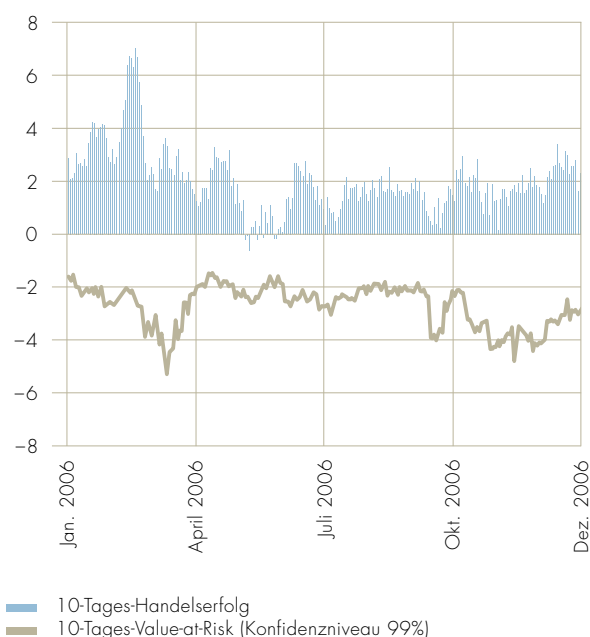
Im Konzern BKB verwenden wir den Industriestandard für die Definition des operationellen Risikos: Operationelles Risiko ist die Gefahr von Verlusten, die in Folge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder in Folge externer Ereignisse auftreten. Dazu gehören auch alle Rechtsrisiken, nicht aber strategische Risiken oder Reputationsrisiken.

Messung und Überwachung der operationellen Risiken

Operationelle Risiken sind vielfältig, allgegenwärtig und am gefährlichsten dann, wenn sie unerwartet auftreten. Sie lassen sich nicht im herkömmlichen Sinne wie Markt- oder auch Kreditrisiken quantifizieren. Trotzdem müssen sie rechtzeitig erkannt

Stammhaus Basler Kantonalbank: Vergleich des 10-Tages-Handelserfolgs mit dem 10-Tages-Value-at-Risk

(Konfidenzniveau 99%)
in Mio. CHF



Die täglichen Erträge beinhalten auch Kunden-Spreads auf Nostro-Positionen und Erträge aus dem Intraday-Handel. Die Erträge und das Risiko aus dem Market-Making für die eigenen Partizipationsscheine sind aber ausgeschlossen. Im Jahr 2006 hat die Basler Kantonalbank eine stetige Gewinnqualität bei überschaubarem Risiko erreicht.

und systematisch bewirtschaftet werden. Der Konzern BKB hat deshalb zur Jahresmitte 2006 damit begonnen, sämtliche operationellen Verlustfälle ab einer Mindestgrösse von 1000 CHF in einer Verlustdatenbank zu erfassen. Die Verlustfälle werden nach den Kriterien der Eidgenössischen Bankenkommission kategorisiert. Die angefallenen Verluste werden in standardisierter Form der Geschäftsleitung und dem Bankrat respektive Verwaltungsrat zur Kenntnis gebracht.

Eine laufende, proaktive Überwachung des operationellen Risikos findet durch das Konzerninspektorat statt. Die wichtigen Prozesse des Konzerns werden regelmässig auf Sicherheit, Fehleranfälligkeit, Übereinstimmung mit den gesetzlichen und regulatorischen Vorgaben sowie Wirtschaftlichkeit hin untersucht. Mit konkreten Empfehlungen zu den gemachten Feststellungen wird es der Geschäftsleitung erleichtert, effektive Massnahmen zur Behebung von Fehlern und Schwachstellen einzuleiten. Der Bankrat resp. der Verwaltungsrat schliesslich erhält wertvolle Informationen für die Ausübung seiner Oberaufsicht über die Geschäftstätigkeit.

Bewirtschaftung der operationellen Risiken

Die Verantwortung für das operationelle Risiko liegt bei den Geschäftsbereichen. Ein ausgebautes Weisungswesen reduziert die operationellen Risiken, indem den Organisationseinheiten klare Kompetenzen und Aufgaben zugewiesen werden. Für neue Produkte und Dienstleistungen müssen zuerst die Abläufe und die Systeme bereitstehen, bevor die Aktivität von der Geschäftsleitung freigegeben werden kann. Für alle Produkte sind Verantwortliche definiert, die die korrekte Abwicklung der Produkte sicher stellen.

Das Management operationeller Risiken ist – wichtiger als alle formalen Weisungen – eine Frage der Betriebskultur. Die motivierten und integren Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter im Konzern leisten den wichtigsten Beitrag zur fehlerfreien Erbringung der Dienstleistungen. Eine sorgfältige Auswahl des Personals und eine kompetente Führung sind von besonderer Bedeutung, ebenso ein Entschädigungsmodell, das vernünftige Anreize setzt. Die Basler Kantonalbank vermeidet es, durch exzessive Boni das Eingehen überhöhter Risiken zu belohnen.

Daneben werden operationelle Risiken (Sicherheitsrisiko, Rechtsrisiko und Compliancerisiko) von Stabsstellen speziell betreut. Alle Sicherheitsrisiken – wie Brand, Einbruch, Überfall, Hacker-Angriffe oder Ausfall der IT-Infrastruktur – werden nach einem gemeinsamen Business-Continuity-Konzept gesteuert. Organisatorisch sind diese Aufgaben dem IT Security Manager zugeordnet. Für die rechtlichen Risiken zeichnet die Rechtsabteilung verantwortlich. Die Stabsstelle Compliance unterstützt die Geschäftsleitung unter anderem bei Massnahmen zur Verhinderung der Geldwäscherei und zur Umsetzung der Sorgfaltpflichtvereinbarung (VSB03).

Reputationsrisiko

Für Banken ist das Vertrauen der Kunden, der Investoren und des Marktes eine Grundvoraussetzung der Geschäftstätigkeit. Der Konzern BKB achtet deshalb bei allen Geschäften darauf, ob mit ihnen potenzielle Rufschädigungen verbunden sein könnten.

Als besonderes Risiko gelten beispielsweise Geschäftsbeziehungen mit politisch exponierten Personen (PEP). Diese werden im Konzern BKB erst nach einer sorgfältigen Prüfung der Verhältnisse – insbesondere in Bezug auf das damit verbundene Reputationsrisiko – aufgenommen. Zudem wird routinemässig ein Abgleich unseres Kundenstammes (sowie auch wirtschaftlich Berechtigter, Bevollmächtigter etc.) mit einer externen, professionellen PEP-Datenbank durchgeführt, um politisch exponierte Personen rechtzeitig zu erkennen.

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze Konzern

Grundlagen

Die Buchführungs-, Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze richten sich nach den obligationenrechtlichen, bankengesetzlichen und statutarischen Bestimmungen sowie nach den Richtlinien der Eidgenössischen Bankenkommision (RRV-EBK) und dem Kotierungsreglement der Schweizer Börse. Die Konzernrechnung vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns.

Konsolidierungskreis

Die konsolidierte Jahresrechnung umfasst die Abschlüsse des Stammhauses der Basler Kantonalbank sowie der Bank Coop AG, Basel, einschliesslich der jeweiligen Beteiligungsgesellschaften. Die Darstellung der Konzernrechnung richtet sich nach der wirtschaftlichen Betrachtungsweise. Die Einzelabschlüsse der Konzerngesellschaften basieren auf einheitlichen, konzernweit gültigen Rechnungslegungsgrundsätzen.

Konsolidierungsmethode

Tochtergesellschaften, welche direkt oder indirekt von der Gruppe beherrscht werden, sind nach der Methode der Vollkonsolidierung in die Konzernrechnung einbezogen. Dies trifft derzeit nur noch auf die Bank Coop AG zu.

Minderheitsbeteiligungen von 20% bis 50% am stimmberechtigten Kapital, werden nach der Equity-Methode zum anteiligen Eigenkapital per Bilanzstichtag erfasst. Der anteilige Jahreserfolg wird als Ergebnis aus Equity-Bewertung in den «Beteiligungsertrag» einbezogen.

Joint Ventures, an denen die Basler Kantonalbank eine 50% Beteiligung hält, werden nach der Methode der Quotenkonsolidierung erfasst.

Die Kapitalkonsolidierung erfolgt nach der Purchase-Methode, d.h. der Anschaffungswert wird mit dem betriebswirtschaftlichen Wert der Vermögensgegenstände im Zeitpunkt des Erwerbs verrechnet. Die Auswirkungen konzerninterner Geschäfte sowie Zwischengewinne werden bei der Erstellung der konsolidierten Jahresrechnung eliminiert. Die Anteile von Drittaktionären am Eigenkapital sowie am Jahresgewinn werden in der konsolidierten Bilanz unter der Passivposition «Minderheitsanteile am Eigenkapital» und in der konsolidierten Erfolgsrechnung als «Minderheitsanteile am Konzerngewinn» ausgewiesen.

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

Konsolidierungszeitraum

Der Konsolidierungszeitraum bildet das jeweilige Kalenderjahr. Bei allen Konzerngesellschaften ist das Geschäftsjahr mit dem Kalenderjahr identisch.

Erfassung und Bilanzierung

Alle bis zum Bilanzstichtag abgeschlossenen Geschäfte werden am Abschlusstag («Trade date accounting») in den Büchern der Bank erfasst und gemäss den nachstehend aufgeführten Grundsätzen bewertet. Entsprechend wird auch der Erfolg der abgeschlossenen Geschäftsvorfälle in die Erfolgsrechnung einbezogen. Dabei bleibt festzuhalten, dass die bilanzwirksamen Geschäfte, wie bislang üblich, bereits am Abschlusstag bilanziert und nicht bis zum Erfüllungs- bzw. Valutatag als Ausserbilanzgeschäfte erfasst werden.

Umrechnung von Fremdwährungen

Transaktionen in Fremdwährungen werden zu den jeweiligen Tageskursen verbucht. Forderungen und Verpflichtungen in Fremdwährungen werden anhand der Mittelkurse für Devisen des jeweiligen Stichtages umgerechnet. Bei den Sortenbeständen gelangt der Geldkurs des Stichtages zur Anwendung. Die aus der Fremdwährungsumrechnung resultierenden Kursgewinne und -verluste werden im «Erfolg aus dem Handelsgeschäft» verbucht.

Die im Konzern der BKB einheitlich angewendeten Umrechnungskurse für die wichtigsten Fremdwährungen sind im Anhang ersichtlich.

Allgemeine Bewertungsgrundsätze

Die in einer Bilanzposition enthaltenen Detailpositionen werden einzeln bewertet (Einzelbewertung).

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

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

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

Kundenausleihungen (Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen)

Die Bilanzierung erfolgt zum Nominalwert. Gefährdete Forderungen («Impaired loans»), d.h. Kundenengagements, bei welchen es fraglich ist, ob der Schuldner seinen zukünftigen Verpflichtungen nachkommen kann, werden auf Einzelbasis bewertet und die Wertminderung durch Einzelwertberichtigungen zurückgestellt. Ausserbilanzgeschäfte, wie feste Zusagen, Garantien oder derivative Finanzinstrumente, werden in diese Bewertung ebenfalls einbezogen. Gefährdete Forderungen

werden als überfällig eingestuft, wenn vertraglich vereinbarte Zins-, Kommissions- oder Kapitalamortisationszahlungen mehr als 90 Tage nach Fälligkeit nicht oder nicht vollumfänglich geleistet worden sind. Die überfälligen Forderungen («Non performing loans») bilden in der Regel einen Bestandteil der gefährdeten Forderungen.

Überfällige Zinsen (einschliesslich Marchzinsen) und Zinsen, deren Eingang gefährdet ist sowie entsprechende Kommissionen werden nicht mehr vereinnahmt, sondern direkt den «Wertberichtigungen und Rückstellungen» zugewiesen.

Die Wertminderungen bei gefährdeten Forderungen bemessen sich nach der Differenz zwischen dem Buchwert der Forderung und dem voraussichtlich einbringlichen Betrag unter Berücksichtigung des Gegenparteirisikos und des erwarteten Nettoerlöses aus der Verwertung allfälliger Sicherheiten. Die Einzelwertberichtigungen werden unter den «Wertberichtigungen und Rückstellungen» auf der Passivseite der Bilanz ausgewiesen.

Wenn eine Forderung als ganz oder teilweise uneinbringlich eingestuft oder ein Forderungsverzicht gewährt wird, erfolgt die Ausbuchung des entsprechenden Betrages gegen die früher gebildete Wertberichtigung. Wiedereingänge von früher ausgebuchten Beträgen werden dem «ausserordentlichen Ertrag» gutgeschrieben.

Wertberichtigungen für gefährdete Forderungen werden aufgelöst, sofern die ausstehenden Kapital-, Zins- und Kommissionsbeträge wieder fristgerecht gemäss den vertraglichen Vereinbarungen bezahlt und diverse Bonitätskriterien wieder erfüllt werden.

Neben den Einzelwertberichtigungen bestehen für homogen zusammengesetzte Teil-Kreditportefeuilles, die sich ausschliesslich aus einer Vielzahl von kleinen Forderungen zusammensetzen, pauschalierte Einzelwertberichtigungen.

Zusätzlich verfügt der Konzern der BKB über Pauschalwertberichtigungen für Ausfallrisiken. Diese werden zur Abdeckung von am Bewertungsstichtag erfahrungsgemäss vorhandenen latenten Risiken, welche nicht einzeln zuordenbar sind, gebildet. Die Berechnungen für die Pauschalwertberichtigungen basieren auf einem Kreditratingmodell aus dem CreditMaster von RSN. Dabei wird jedem Kreditengagement, das nicht bereits durch Einzelwertberichtigungen abgedeckt ist, eine nach Kundenrating und Laufzeit differenzierte Ausfallwahrscheinlichkeit («Probability of Default») und – entsprechend den zur Verfügung stehenden Sicherheiten – eine Verlustquote («Loss Given Default») zugeordnet. Zusammen mit dem Kreditengagement zum Zeitpunkt des Ausfalls («Exposure at Default») ergibt sich dann der erwartete Verlust («Expected Loss») pro Einzelposition bzw. für das gesamte Kreditportefeuille der Bank.

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

Die Bank verkauft im Rahmen von Repurchase-Geschäften Wertschriften des Anlagebestandes mit einer entsprechenden Rückkaufsverpflichtung und kauft im Rahmen von Reverse-Repurchase-Geschäften Wertschriften mit einer entsprechenden Verkaufsverpflichtung.

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

Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen

Die im Eigentum der Bank befindlichen und für den laufenden Handel gehaltenen Wertschriften und Edelmetalle werden zum Fair Value bewertet und ausgewiesen. Als Fair Value wird der auf einem preiseffizienten und liquiden Markt gestellte Preis oder ein aufgrund eines Bewertungsmodells ermittelter Preis eingesetzt. Ist ausnahmsweise kein Fair Value verfügbar, erfolgt die Bewertung und Bilanzierung zum Niederstwertprinzip.

Die sich aus der Bewertung ergebenden Kursgewinne und -verluste, sowie die realisierten Gewinne und Verluste werden im «Erfolg aus dem Handelsgeschäft» verbucht. Zins- und Dividendenerträge aus Handelsbeständen in Wertschriften werden ebenfalls dem «Erfolg aus dem Handelsgeschäft» gutgeschrieben.

Der Refinanzierungsaufwand für Handelsbestände wird dem «Erfolg aus dem Handelsgeschäft» belastet und dem «Zins- und Diskontertrag» gutgeschrieben.

Strukturierte Produkte

In den «übrigen Verpflichtungen gegenüber Kunden» sind auch die von der Basler Kantonalbank emittierten Zertifikate und strukturierten Produkte, deren Rendite von Aktien-, Zins- und Fremdwährungsinstrumenten oder von Indizes abhängig ist, bilanziert. Aufgrund des Charakters dieser Anlagen, bei denen verschiedene Finanzinstrumente kombiniert und zu einem neuen Produkt verknüpft werden, und aufgrund deren Zuordnung zu den entsprechenden Sicherungsgeschäften innerhalb der «Handelsbestände in Wertschriften» bzw. den «Wiederbeschaffungswerten von derivativen Finanzinstrumenten» erfolgt eine Bewertung zum Fair Value.

Finanzanlagen

Die Bewertung der Beteiligungspapiere wird nach dem Niederstwertprinzip vorgenommen. Eine Zuschreibung erfolgt bis höchstens zu den Anschaffungskosten, sofern der unter den Anschaffungswert gefallene Marktwert in der Folge wieder steigt.

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

- Mit Halteabsicht bis Endfälligkeit: Die Bewertung wird nach dem Anschaffungswertprinzip mit Abgrenzung von Agio bzw. Disagio über die Laufzeit (Accrual-Methode) vorgenommen. Dabei wird das Agio bzw. Disagio über die Laufzeit bis zum Endverfall abgegrenzt. Realisierte Gewinne oder Verluste aus vorzeitiger Veräusserung oder Rückzahlung werden anteilmässig über die Restlaufzeit, d.h. bis zur ursprünglichen Endfälligkeit, vereinnahmt.
- Ohne Halteabsicht bis Endfälligkeit: Die Bewertung erfolgt nach dem Niederstwertprinzip. Eine Zuschreibung erfolgt bis höchstens zu den Anschaffungskosten, sofern der unter den Anschaffungswert gefallene Marktwert in der Folge wieder steigt.

Aus dem Kreditgeschäft übernommene und zum Wiederverkauf bestimmte Liegenschaften innerhalb der Finanzanlagen werden nach dem Niederstwertprinzip, d.h. zum Anschaffungswert oder zum allenfalls tieferen Liquidationswert unter Berücksichtigung der latenten Verkaufskosten bilanziert.

Die Finanzanlagen werden in der Erfolgsrechnung wie folgt behandelt: Der nicht realisierte Bewertungserfolg bis zum Anschaffungswert sowie realisierte Verluste werden pro Saldo unter «anderer ordentlicher Ertrag oder Aufwand» erfasst. Über dem Anschaffungswert realisierte Kursgewinne werden unter dem «Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen» ausgewiesen.

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

Nicht konsolidierte Beteiligungen

Unter den «nicht konsolidierten Beteiligungen» werden alle im Eigentum der Bank befindlichen Beteiligungstitel von Unternehmen, die mit der Absicht der dauernden Anlage gehalten werden, jedoch nicht in den Konsolidierungskreis fallen, bilanziert.

Es handelt sich dabei insbesondere um Beteiligungen unter 20% sowie unwesentliche Beteiligungen und zur Veräusserung bestimmte branchenfremde Beteiligungen. Diese werden zu Anschaffungskosten abzüglich betriebsnotwendiger Abschreibungen bzw. nach dem Niederstwertprinzip in den Finanzanlagen bilanziert.

Die nicht konsolidierten Beteiligungen sind im Anhang aufgeführt.

Sachanlagen

Die Sachanlagen werden einzeln pro Objekt oder Gegenstand bewertet.

Investitionen in neue Sachanlagen werden aktiviert und gemäss Anschaffungswertprinzip bewertet, wenn sie während mehr als einer Rechnungsperiode genutzt werden und die Aktivierungsuntergrenze von 10 000.– CHF übersteigen.

Investitionen in bestehende Sachanlagen werden aktiviert, wenn dadurch der Markt- oder Nutzwert nachhaltig erhöht oder die Lebensdauer wesentlich verlängert wird.

Bei der Folgebewertung werden die Sachanlagen zum Anschaffungswert, abzüglich der kumulierten Abschreibungen, bilanziert. Die Sachanlagen werden unter vorsichtiger Schätzung der Nutzungsdauer der Anlagen linear abgeschrieben.

Die geschätzte Nutzungsdauer für einzelne Sachanlagekategorien beträgt:

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

Alle Sachanlagen werden auf deren Werthaltigkeit überprüft, wann immer Ereignisse oder Umstände Anlass zur Vermutung geben, dass der Buchwert nicht mehr werthaltig ist. In diesen Fällen wird der Restbuchwert planmässig über die verbleibende Nutzungsdauer abgeschrieben oder eine ausserplanmässige Abschreibung getätigt. Planmässige und allfällige zusätzliche ausserplanmässige Abschreibungen werden über die Erfolgsrechnungsposition «Abschreibungen auf dem Anlagevermögen» verbucht.

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

Immaterielle Werte

Goodwill

Falls bei der Akquisition einer Gesellschaft die Erwerbskosten höher sind als die übernommenen und nach konzern einheitlichen Richtlinien bewerteten Nettoaktiven, wird die verbleibende Grösse als Goodwill aktiviert. Dieser wird über die geschätzte Nutzungsdauer über die Erfolgsrechnung abgeschrieben. In der Regel erfolgt die Abschreibung nach der linearen Methode. Die Abschreibungsperiode beträgt zwischen 5 und 10 Jahre, in begründeten Fällen maximal 20 Jahre.

Übrige immaterielle Werte

Erworbene immaterielle Werte werden bilanziert, wenn sie über mehrere Jahre einen für das Unternehmen messbaren Nutzen bringen. Selbst erarbeitete immaterielle Werte werden nicht bilanziert. Immaterielle Werte werden nach dem Anschaffungskostenprinzip bilanziert und bewertet. Sie werden über die geschätzte Nutzungsdauer über die Erfolgsrechnung linear abgeschrieben.

Die geschätzte Nutzungsdauer für einzelne Kategorien immaterieller Werte beträgt:

Anlagekategorien	Nutzungsdauer
Software	max. 3 Jahre
übrige immaterielle Werte	max. 3 Jahre

Die immateriellen Werte werden auf deren Werthaltigkeit überprüft, wann immer Ereignisse oder Umstände Anlass zur Vermutung geben, dass der Buchwert nicht mehr werthaltig ist. In diesen Fällen wird der Restbuchwert planmässig über die verbleibende Nutzungsdauer abgeschrieben oder eine ausserplanmässige Abschreibung getätigt. Planmässige und allfällige zusätzliche ausserplanmässige Abschreibungen werden über die Erfolgsrechnungsposition «Abschreibungen auf dem Anlagevermögen» verbucht. Software wird nach Ablauf der wirtschaftlichen Lebensdauer deaktiviert.

Rechnungsabgrenzungen

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

Positive und negative Wiederbeschaffungswerte

Unter diesen Bilanzpositionen sind die Wiederbeschaffungswerte aus der Bewertung der derivativen Finanzinstrumente ausgewiesen. Eine Aufrechnung von positiven und negativen Wiederbeschaffungswerten erfolgt insofern, als Nettingverträge abgeschlossen sind, die die Voraussetzungen gemäss Art. 12f der Bankenverordnung erfüllen.

Steuern

Die Basler Kantonalbank ist als öffentlich-rechtliche Körperschaft im Kanton Basel-Stadt und bei der direkten Bundessteuer nicht steuerpflichtig. Für die steuerpflichtigen Konzerngesellschaften und die ausserkantonalen Standorte der Basler Kantonalbank gelten folgende Grundsätze:

Laufende Steuern

Laufende Steuern sind wiederkehrende, in der Regel jährliche Gewinn- und Kapitalsteuern. Einmalige oder transaktionsbezogene Steuern sind nicht Bestandteil der laufenden Steuern. Laufende Steuern auf dem Periodenergebnis werden in Übereinstimmung mit den lokalen steuerlichen Gewinnermittlungsvorschriften eruiert und als Aufwand in der jeweiligen Rechnungs-

periode erfasst, in welcher die entsprechenden Gewinne anfallen. Aus dem laufenden Gewinn geschuldete direkte Steuern werden als «passive Rechnungsabgrenzungen» verbucht.

Latente Steuern

Die Steuereffekte aus zeitlichen Unterschieden zwischen den in der konsolidierten Bilanz ausgewiesenen Werten von Aktiven und Verpflichtungen und deren Steuerwerten werden als latente Steuern unter den «Rückstellungen» verbucht. Die Rückstellung für latente Steuern wird erfolgswirksam geäußert. Eine Aktivierung von latenten Steuerguthaben wird nicht vorgenommen.

Wertberichtigungen und Rückstellungen

Die Wertberichtigungsmethodologie im Konzern der BKB sieht vor, dass für alle erkennbaren Verlustrisiken nach dem Vorsichtsprinzip Einzelwertberichtigungen und -rückstellungen gebildet werden. Die in einer Rechnungslegungsperiode betriebswirtschaftlich nicht mehr benötigten Wertberichtigungen und Rückstellungen werden erfolgswirksam aufgelöst.

Einzel- sowie Pauschalwertberichtigungen für Ausfallrisiken sowie die Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken werden unter dieser Position ausgewiesen. Die Wertberichtigungen für die Liegenschaften in den Finanzanlagen werden direkt von der entsprechenden Aktivposition abgezogen.

Eigene Schuld- und Beteiligungstitel

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

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

Gewinnreserven

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

Minderheitsanteile am Eigenkapital

Unter den Minderheitsanteilen am Eigenkapital werden im Konzernabschluss alle Eigenkapitalbestandteile von Konzerngesellschaften bilanziert, an denen die Obergesellschaft nicht zu 100% beteiligt ist.

Forderungen und Verpflichtungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen und qualifiziert Beteiligten

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

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

Der Ausweis unter den Ausserbilanzgeschäften erfolgt zum Nominalwert. Für absehbare Risiken werden in der Bilanz entsprechende Rückstellungen gebildet. Im Betrag der «unwiderruflichen Zusagen» sind auch die sogenannten «Forward-Kredite» von Neugeschäften, bei denen die Konditionen für eine zukünftige Finanzierung zum Voraus zu den aktuell geltenden Zinssätzen fixiert werden können, enthalten.

Innerhalb der «unwiderruflichen Zusagen» erfolgt im vorliegenden Abschluss zudem erstmals auch der Ausweis der Zahlungsverpflichtung gegenüber der Einlagensicherung.

Derivative Finanzinstrumente

Handelsgeschäfte

Die Bewertung aller derivativen Finanzinstrumente erfolgt in den Positionen «positive bzw. negative Wiederbeschaffungswerte» zum Fair Value. Der Fair Value basiert auf Marktkursen, Discounted Cashflow- und Optionspreis-Modellen.

Die Bank verrechnet positive und negative Wiederbeschaffungswerte gegenüber der gleichen Gegenpartei im Rahmen von rechtlich durchsetzbaren Nettingvereinbarungen.

Bei Transaktionen mit derivativen Finanzinstrumenten, welche zu Handelszwecken eingegangen werden, wird der realisierte und unrealisierte Erfolg im «Erfolg aus dem Handelsgeschäft» verbucht.

Absicherungsgeschäfte

Der Konzern der BKB setzt ausserdem derivative Finanzinstrumente im Rahmen des Asset-and-Liability-Managements zur Steuerung von Zinsänderungsrisiken ein. Für die Absicherung von Zinsänderungsrisiken werden auch Macro-Hedges verwendet. Der Erfolg aus der Absicherung wird dem «Erfolg aus dem Zinsengeschäft» zugewiesen.

Der Erfolg aus den für das Bilanzstrukturmanagement zur Bewirtschaftung der Zinsänderungsrisiken eingesetzten Derivaten wird nach der Accrual-Methode ermittelt. Dabei wird die Zinskomponente nach der Zinseszinsmethode über die Laufzeit bis zur Endfälligkeit abgegrenzt. Die aufgelaufenen Zinsen auf den Absicherungspositionen werden im «Ausgleichskonto» unter den «Sonstigen Aktiven» bzw. den «Sonstigen Passiven» ausgewiesen.

Sicherungsbeziehungen, Ziele und Strategien der Absicherungsgeschäfte werden jeweils beim Abschluss der derivativen Finanzinstrumente dokumentiert. Die Effektivität der Sicherungsbeziehung wird periodisch überprüft.

Vorsorgeeinrichtungen

Die Mitarbeitenden des Konzerns BKB sind in der «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» gemäss den Bestimmungen des BVG, der Stiftungsurkunde und des Reglements gegen die Folgen von Alter, Tod und Invalidität versichert. Die Pensionskasse ist eine selbständige, nach dem Leistungsprimat organisierte, Kasse unter der Aufsicht des Justizdepartements des Kantons Basel-Stadt.

Der Vorsorgeplan der «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» setzt sich aus zwei Elementen zusammen, nämlich aus einem Rentenplan und aus einem Kapitalplan. Während im Rentenplan der Basislohn versichert wird, dient der Kapitalplan der Versicherung des Bonus sowie demjenigen Teil des vertraglichen Jahresgehalts, der das Maximum des im Rentenplan versicherten Jahreslohns übersteigt.

Die Finanzierung der Vorsorgepläne erfolgt zu rund $\frac{1}{3}$ durch Beiträge der Arbeitnehmer und zu rund $\frac{2}{3}$ von solchen des Arbeitgebers. Die erforderlichen Prämien an die Vorsorgeeinrichtung werden von den angeschlossenen Gesellschaften bezahlt und als Bestandteil der «Sozialleistungen» innerhalb des «Personalaufwandes» verbucht. Weitere Einflüsse auf die Jahresrechnung ergeben sich aufgrund der Beurteilung der wirtschaftlichen Situation der Vorsorgeeinrichtung. Unter- oder Überdeckungen in der Pensionskasse können für die Bank einen wirtschaftlichen Nutzen oder eine wirtschaftliche Verpflichtung auslösen. Dieser wirtschaftliche Nutzen, bzw. diese wirtschaftliche Verpflichtung wird in den «Sonstigen Aktiven» bzw. den «Sonstigen Passiven» bilanziert. Veränderungen zum Vorjahr werden über die Erfolgsrechnung (Personalaufwand) gebucht.

Die Arbeitgeberbeitragsreserve ist in der Position «Sonstige Aktiven» aktiviert. Die Äufnungen und Entnahmen werden über den «Personalaufwand» gebucht.

Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze haben für das abgeschlossene Rechnungsjahr gegenüber dem Vorjahr, mit Ausnahme der Anpassungen gemäss dem neuen Standard Swiss GAAP FER 16, keine Änderung erfahren.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nach dem Bilanzstichtag sind keine ausserordentlichen Ereignisse eingetreten, die einen massgeblichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns der Basler Kantonalbank im vergangenen Jahr gehabt hätten.

Informationen zur Bilanz

Übersicht der Deckungen von Ausleihungen und Ausserbilanzgeschäften

Deckungsart	Hypothekarische Deckung CHF 1000	Andere Deckung CHF 1000	Ohne Deckung CHF 1000	Total CHF 1000
Ausleihungen				
Forderungen gegenüber Kunden	241 898	368 583	1 479 613	2 090 094
Hypothekarforderungen	16 820 840		240 040	17 060 880
• Wohnliegenschaften	12 903 209		94 991	12 998 200
• Büro- und Geschäftshäuser	1 633 718		19 455	1 653 173
• Gewerbe und Industrie	1 374 655		70 999	1 445 654
• Übrige	909 258		54 595	963 853
Total Ausleihungen 31.12.2006	17 062 738	368 583	1 719 653	19 150 974
Anteil in %	89,1	1,9	9,0	100,0
Total Ausleihungen 31.12.2005	16 171 460	500 087	1 813 276	18 484 823
Anteil in %	87,5	2,7	9,8	100,0
Ausserbilanz				
Eventualverpflichtungen	7 659	27 039	299 457	334 155
Unwiderrufliche Zusagen			298 579	298 579
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen			40 323	40 323
Verpflichtungskredite				–
Total Ausserbilanz 31.12.2006	7 659	27 039	638 359	673 057
Total Ausserbilanz 31.12.2005	8 669	32 193	458 338	499 200

Gefährdete Forderungen

	Brutto- schuldbetrag CHF 1000	Geschätzte Verwertungserlöse der Sicherheiten ¹⁾ CHF 1000	Netto- schuldbetrag CHF 1000	Einzelwert- berichtigungen CHF 1000
Gefährdete Forderungen 31.12.2006	960 052	587 309	372 743	346 988
Gefährdete Forderungen 31.12.2005	1 171 157	743 949	427 208	389 145

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

Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen

	31.12.2006 CHF 1000	31.12.2005 CHF 1000	Veränderung absolut
Schuldtitle	773 026	552 205	220 821
• kotiert ¹⁾	772 296	552 185	220 111
• nicht kotiert	730	20	710
Beteiligungstitel	521 257	69 559	451 698
Edelmetalle	533	789	-256
Total Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	1 294 816	622 553	672 263
davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	537 669	237 186	300 483

¹⁾ an einer anerkannten Börse gehandelt.

Finanzanlagen

	Buchwert		Fair Value	
	31.12.2006 CHF 1000	31.12.2005 CHF 1000	31.12.2006 CHF 1000	31.12.2005 CHF 1000
Schuldtitle	1 247 793	1 437 330	1 257 320	1 476 117
• davon mit Halteabsicht bis Endfälligkeit	1 247 793	1 437 330	1 257 320	1 476 117
• davon nach dem Niederstwertprinzip bilanziert	-	-	-	-
Beteiligungstitel	9 682	19 754	21 190	39 682
• davon qualifizierte Beteiligungen (mindestens 10% des Kapitals oder der Stimmen)	-	-	-	-
Edelmetalle	15 677	12 996	15 677	12 996
Liegenschaften	33 551	38 417	33 847	38 567
Total Finanzanlagen	1 306 703	1 508 497	1 328 034	1 567 362
davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	835 462	855 725	-	-

Beteiligungen

	31.12.2006 CHF 1000	31.12.2005 CHF 1000	Veränderung absolut
• mit Kurswert	61 892	56 463	5 429
• ohne Kurswert	33 602	32 886	716
Total Beteiligungen	95 494	89 349	6 145

Wesentliche Beteiligungen des Konzerns

Firmenname	Sitz	Geschäftstätigkeit	Kapital CHF 1000	Kapitalquote ¹⁾ in %	Kapitalquote ¹⁾ Vorjahr in %
Vollkonsolidierte Beteiligungen					
Kotierte Gesellschaften					
Bank Coop AG	Basel	Bankgeschäft	337 500	53,98	51,15
Quotenkonsolidierte Beteiligungen					
Nicht kotierte Gesellschaften					
sourcag AG	Münchenstein	Dienstleistungen aller Art	3 000	50,00	50,00
Nach Equity-Methode bewertete Beteiligungen					
Nicht kotierte Gesellschaften					
Magazzini Generali con Punto Franco SA	Chiasso	Lagerhaus	3 000	30,75	30,75
RSN Risk Solution Network AG	Zürich	Dienstleistungen im Bereich des Risiko- managements von Finanzinstituten	4 500	33,33	33,33
Zu Anschaffungswerten bzw. Niederstwerten bewertete Beteiligungen					
Kotierte Gesellschaften					
Schweiz. Nationalversicherungs-Gesellschaft	Basel	Versicherung	21 000	8,22	8,22
Nicht kotierte Gesellschaften					
Aktiengesellschaft zum Storchen	Basel	Liegenschaftsverwaltung	2 400	33,33	33,33
Börsen-Informationen AG	Basel	Börseninformationsdienst	150	10,66	10,66
Caleas AG	Zürich	Finanzgesellschaft	6 000	11,19	11,19
Dufour-Haus AG in Liquidation ²⁾	Basel	Immobilien	4 000	100,00	100,00
ErfindungsVerwertung AG	Basel	Förderung von Unternehmensgründungen	870	41,90	41,04
Pfandbriefz. der Schweiz. Kantonalbanken	Zürich	Bankenfinanzierung	165 000	5,18	5,18
Rehab Basel AG	Basel	Betrieb Rehabilitationszentrum	1 500	6,67	6,67
RTC Real-Time Center AG	Köniz	Rechenzentrum	30 000	12,60	12,60
Swisscanto Holding AG	Bern	Finanzdienstleistung	24 204	8,35	6,15
WISECA Card Services SA	Opfikon	Kreditgeschäft	20 000	6,37	6,37

¹⁾ Im Verhältnis zur direkten Obergesellschaft.

²⁾ Seit 30.9.2005 in Liquidation.

Anlagespiegel

	Anschaffungswert	Bisher aufgelaufene Abschreibungen bzw. Wertanpassungen (Equity-Bewertung)	Buchwert Ende Vorjahr	Investitionen 2006	Desinvestitionen 2006	Abschreibungen 2006	Wertanpassungen der nach Equity bewerteten Beteiligungen/Zuschreibungen	Buchwert 31.12. 2006
	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000
Beteiligungen								
nach Equity-Methode bewertet	3 161		2 685				-3	2 682
übrige Beteiligungen	128 179	41 515	86 664	4 353	2 684	955	5 434	92 812
Total Beteiligungen	131 340	41 515	89 349	4 353	2 684	955	5 431	95 494

Sachanlagen

Liegenschaften								
• Bankgebäude	230 063	75 052	155 011	1 479		3 997		152 493
• Andere Liegenschaften	85 533	49 717	35 816	27		1 447		34 396
Übrige Sachanlagen	72 808	59 060	13 748	6 632	33	6 067		14 280
Total Sachanlagen	388 404	183 829	204 575	8 138	33	11 511	-	201 169

Immaterielle Werte

Goodwill	72 429	41 141	31 288	17 673		11 745		37 216
Übrige immaterielle Werte	6 236	4 236	2 000	1 724		1 362		2 362
Total immaterielle Werte	78 665	45 377	33 288	19 397	-	13 107	-	39 578

Brandversicherungswert der Bankgebäude (ohne Land)	270 114
Brandversicherungswert der anderen Liegenschaften (ohne Land)	77 347
Brandversicherungswert der übrigen Sachanlagen	133 706
Verpflichtungen: zukünftige Leasingraten aus Operational Leasing	42

Im Berichtsjahr wurden bereits vollständig abgeschriebene Sachanlagen im Wert von 7,3 Mio. CHF ausgebucht.

Im Berichtsjahr wurden bereits vollständig abgeschriebene immaterielle Werte im Wert von 3,3 Mio. CHF ausgebucht.

ANLAGESPIEGEL

	Anschaffungs- wert	Bisher auf- gelaufene Abschrei- bungen	Buchwert Ende Vorjahr	Umglie- derungen	Investi- tionen 2005	Desinvesti- tionen 2005	Abschrei- bungen 2005	Wiederein- bringung von Ab- schreibungen	Buchwert 31. 12. 2005
	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000
3.4.1 Beteiligungen									
Nach Equity-Methode bewertet	3 161		2 693			8			2 685
Übrige Beteiligungen	120 764	38 799	81 965		3 482	150	2 717	4 084	86 664
Total Beteiligungen	123 925	38 799	84 658	–	3 482	158	2 717	4 084	89 349

3.4.2 Sachanlagen

Bankgebäude	209 951	83 251	126 700		31 393		3 082		155 011
Andere Liegenschaften	85 502	48 167	37 335		31		1 550		35 816
Übrige Sachanlagen	78 098	63 925	14 173		6 184	16	6 593		13 748
Total Sachanlagen	373 551	195 343	178 208	–	37 608	16	11 225	–	204 575

3.4.3 Immaterielle Werte

Goodwill	68 393	33 241	35 152		4 036		7 900		31 288
Übrige immaterielle Werte	13 580	12 647	933		1 885		818		2 000
Total immaterielle Werte	81 973	45 888	36 085	–	5 921	–	8 718	–	33 288

	2005 CHF 1000	2004 CHF 1000
Brandversicherungswert der Liegenschaften	356 478	350 513
Brandversicherungswert der übrigen Sachanlagen	132 570	123 427
Verpflichtungen: zukünftige Leasingraten aus Operational Leasing	13	284

Unter den Abschreibungen auf Sachanlagen sind nebst den planmässigen Abschreibungen zusätzliche Abschreibungen wegen Wertverminderungen von 0,1 Mio. CHF enthalten.

Sonstige Aktiven und Passiven sowie positive und negative Wiederbeschaffungswerte	31.12.2006 Aktiven CHF 1000	31.12.2006 Passiven CHF 1000	31.12.2005 Aktiven CHF 1000	31.12.2005 Passiven CHF 1000
---	-----------------------------------	------------------------------------	-----------------------------------	------------------------------------

Sonstige Aktiven und Passiven

Ausgleichskonto derivative Finanzinstrumente	–	72 951	–	140 848
Indirekte Steuern	406 297	31 313	243 387	26 021
Abwicklungskonti/Durchlaufkonti	13 923	45 134	12 968	73 919
Arbeitgeberbeitragsreserve	11 206	–	–	–
Übrige Sonstige Aktiven und Passiven	13 556	11 548	10 172	6 066
Total Sonstige Aktiven und Passiven	444 982	160 946	266 527	246 854

Wiederbeschaffungswerte aus derivativen Finanzinstrumenten

Kontrakte als Eigenhändler:				
• Handelsbestände	394 421	370 002	521 427	505 514
• Bankbuch	–	–	–	–
• Bilanzstrukturmanagement	61 320	23 902	125 548	42 123
Kontrakte als Kommissionär	–	–	–	–
Total Wiederbeschaffungswerte aus derivativen Finanzinstrumenten	455 741	393 904	646 975	547 637

Verpfändete oder abgetretene Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

	31.12.2006 Forderungsbetrag bzw. Buchwert CHF 1000	31.12.2006 davon beansprucht CHF 1000	31.12.2005 Forderungsbetrag bzw. Buchwert CHF 1000	31.12.2005 davon beansprucht CHF 1000
Forderungen aus Geldmarktpapieren	–	–	–	–
Hypothekarforderungen	2 268 389	1 822 661	1 907 445	1 620 196
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	–	–	–	–
Finanzanlagen	856 020	92 118	895 893	75 004
Total verpfändete Aktiven	3 124 409	1 914 779	2 803 338	1 695 200
Total Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	–	–	–	–

Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften

	31.12.2006 CHF 1000	31.12.2005 CHF 1000
Forderungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities Borrowing und Reverse-Repurchase-Geschäften	601 635	932 195
Verpflichtungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities Lending und Repurchase-Geschäften	–	–
Im Rahmen von Securities Lending ausgeliehenen oder von Securities Borrowing als Sicherheiten gelieferten sowie von Repurchase-Geschäften transferierten Wertschriften im eigenen Besitz	–	–
• davon bei denen das Recht zur Weiterveräußerung oder Verpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	–	–
Im Rahmen von Securities Lending als Sicherheiten oder von Securities Borrowing geborgten sowie von Reverse-Repurchase-Geschäften erhaltenen Wertschriften, bei denen das Recht zur Weiterveräußerung oder Weiterverpfändung ungeschränkt eingeräumt wurde	68 484	96 633
• davon weiterverpfändete oder weiterverkaufte Wertschriften	45 171	88 290

Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen

Unter dem Namen «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» besteht mit Sitz in Basel eine Stiftung, welche die berufliche Vorsorge im Rahmen des BVG und seiner Ausführungsbestimmungen für die Mitarbeitenden des Konzerns BKB, mit dieser wirtschaftlich oder finanziell eng verbundenen Unternehmen sowie für deren Angehörige und Hinterlassene gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Tod und Invalidität bezweckt. Damit sind alle Mitarbeitenden des Stammhauses der Basler Kantonalbank und ab 1.1.2006 auch diejenigen der Tochtergesellschaft Bank Coop in der «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» versichert. Im Vorjahr waren die Mitarbeitenden der Bank Coop der Vorsorgeeinrichtung CPV/CAP angeschlossen. Dabei handelte es sich um einen beitragsorientierten Vorsorgeplan.

Die «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» ist eine Kasse mit Leistungsprimat und einem leistungsorientierten Vorsorgeplan, womit für die Vorsorgeeinrichtung jeweils per 1.1. versicherungstechnische Bewertungen durch unabhängige Experten durchgeführt werden. Die ordentlichen Beiträge der Arbeitnehmer betragen 5,5%, jene des Arbeitgebers 12% des versicherten Jahreslohns und werden der Pensionskasse von den Konzerngesellschaften monatlich überwiesen.

	31.12.2006 CHF 1000	31.12.2005 CHF 1000	Veränderung absolut
Verpflichtungen gegenüber eigener Vorsorgeeinrichtung	5 865	23 910	-18 045

Arbeitgeberbeitragsreserve (AGBR)

Der Konzern BKB wendet im Jahresabschluss erstmals die per 1.1.2006 in Kraft getretenen neuen Vorschriften Swiss GAAP FER 16 an. Danach ist die Arbeitgeberbeitragsreserve in dem nach Swiss GAAP FER 26 erstellten Abschluss der Pensionskasse der Basler Kantonalbank von 11,2 Mio. CHF per 31.12.2006 (Vorjahr: 11,7 Mio. CHF) in der Konzernrechnung zu aktivieren und im Anhang auszuweisen. Entsprechend wurde per 1.1.2006 ein Beitrag von 11,75 Mio. CHF aktiviert.

	31.12.2006 Nominalwert CHF 1000	31.12.2006 Verwendungs- verzicht CHF 1000	31.12.2006 Bilanz CHF 1000	31.12.2005 Bilanz CHF 1000	2006 Ergebnis aus AGBR im Personal- aufwand ¹⁾ CHF 1000	2005 Ergebnis aus AGBR im Personal- aufwand ¹⁾ CHF 1000
Vorsorgeeinrichtung	11 206	-	11 206	-	540	-

¹⁾ einschliesslich im Ergebnis aus Arbeitgeberbeitragsreserve enthaltene Einzahlung zur Erhöhung der AGBR.

Wirtschaftlicher Nutzen/wirtschaftliche Verpflichtung

Basierend auf dem Abschluss der Pensionskasse der Basler Kantonalbank per 31.12.2005 wurde beurteilt, ob aus einer allfälligen Über- oder Unterdeckung ein wirtschaftlicher Nutzen oder eine wirtschaftliche Verpflichtung für den Konzern BKB besteht. Nach einer detaillierten Beurteilung aller relevanten Faktoren kann festgehalten werden, dass keine wirtschaftlichen Auswirkungen für den Konzern BKB existieren, und dass die Pensionskasse per 31.12.2005 vielmehr noch über freie Mittel von 1,1 Mio. CHF verfügte.

	31.12.2006 ¹⁾ Über-/ Unterdeckung CHF 1000	31.12.2006 Wirtschaftlicher Anteil der Organisation CHF 1000	31.12.2005 Wirtschaftlicher Anteil der Organisation CHF 1000	Veränderung zum Vorjahr bzw. erfolgswirksam im Geschäftsjahr CHF 1000	Auf die Periode abgegrenzte Beiträge CHF 1000	2006 Vorsorge- aufwand im Personal- aufwand CHF 1000	2005 Vorsorge- aufwand im Personal- aufwand CHF 1000
Vorsorgeeinrichtung mit Überdeckung	1 081	-	-	-	-	13 910	13 328

¹⁾ Diese Zahlen beziehen sich auf den Abschluss der «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» per 31.12.2005.

Ausstehende Obligationenanleihen und Pfandbriefdarlehen, gegliedert nach erstmöglichem Kündigungstermin

Obligationenanleihen in Mio. CHF

Ausgabejahr	Emittent	Zinssatz	Art	Emissionsvolumen ¹⁾ CHF Mio.	2007	2008	2009	2010	2011
1997	Bank Coop	4,000	nicht nachrangig	100,0	78,7				
1999	Basler Kantonalbank	3,625	nicht nachrangig	200,0	195,3				
1999	Basler Kantonalbank	3,250	nicht nachrangig	300,0			293,8		
2000	Basler Kantonalbank	4,500	nicht nachrangig	150,0		148,3			
2001	Basler Kantonalbank	3,250	nicht nachrangig	300,0		292,4			
2001	Bank Coop	3,750	nicht nachrangig	150,0		149,8			
2002	Basler Kantonalbank	3,500	nicht nachrangig	200,0				200,0	
2002	Basler Kantonalbank	3,125	nicht nachrangig	300,0				300,0	
2002	Bank Coop	3,750	nicht nachrangig	150,0					149,9
2003	Basler Kantonalbank	2,625	nicht nachrangig	300,0					
2004	Basler Kantonalbank	2,750	nicht nachrangig	300,0					
2004	Bank Coop	3,000	nicht nachrangig	150,0					
2005	Bank Coop	2,500	nicht nachrangig	200,0					
2006	Basler Kantonalbank	2,500	nicht nachrangig	300,0					
2006	Bank Coop	2,875	nicht nachrangig	300,0					
Total Obligationenanleihen				3 400,0	274,0	590,5	293,8	500,0	149,9

Durchschnittzinssatz auf Nominalwert-Basis:

Durchschnittzinssatz auf Nominalwert-Basis Vorjahr:

Privatplatzierungen in Mio. CHF

2001	Basler Kantonalbank	3,850	nicht nachrangig	150,0			150,0		
2005	Bank Coop	2,230	nicht nachrangig	50,0					
2005	Bank Coop	2,760	nicht nachrangig	10,0					
Total Privatplatzierungen				210,0	-	-	150,0	-	-

Durchschnittzinssatz auf Nominalwert-Basis:

Durchschnittzinssatz auf Nominalwert-Basis Vorjahr:

Pfandbriefdarlehen in Mio. CHF (Pfandbriefzentrale der Schweizer. Kantonalbanken/Pfandbriefbank Schweizer. Hypothekarinstitute)

Total Pfandbriefdarlehen				186,0	126,2	255,0	150,0	161,0
---------------------------------	--	--	--	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

Durchschnittzinssatz auf Nominalwert-Basis:

Durchschnittzinssatz auf Nominalwert-Basis Vorjahr:

Total Anleihen und Pfandbriefdarlehen				460,0	716,7	698,8	650,0	310,9
--	--	--	--	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

¹⁾ Die Differenzen zum Emissionsvolumen sind auf die eigenen Schuldtitel in den Handelsbeständen oder in den Finanzanlagen zurückzuführen. Diese sind gemäss RRV-EBK Rz 29I mit den entsprechenden Passivpositionen zu verrechnen.

Fälligkeiten											Total CHF Mio.
2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2026	
											78,7
											195,3
											293,8
											148,3
											292,4
											149,8
											200,0
											300,0
											149,9
	300,0										300,0
				296,2							296,2
		150,0									150,0
	200,0										200,0
									300,0		300,0
				269,8							269,8
-	500,0	150,0	-	566,0	-	-	-	-	300,0	-	3 324,2
											3,14
											3,31
											150,0
50,0											50,0
			10,0								10,0
50,0	-	-	10,0	-	-	-	-	-	-	-	210,0
											3,41
											3,41
120,0	260,0	110,0	120,0	40,0	60,0	40,0	40,8	-	15,0	45,0	1 729,0
											2,96
											2,98
170,0	760,0	260,0	130,0	606,0	60,0	40,0	40,8	-	315,0	45,0	5 263,2

Wertberichtigungen und Rückstellungen

	Stand 31.12.2005	Zweck- konforme Verwendung	Wieder- eingänge, überfällige Zinsen, Währungs- differenzen	Neubildungen zu Lasten Erfolgs- rechnung	Auflösungen zu Gunsten Erfolgs- rechnung	Stand 31.12.2006
	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000
Rückstellungen für latente Steuern	–					–

Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfall- und andere Risiken

Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken (Delkreder- und Länderrisiken) ¹⁾	465 645	–28 834	2 501	137 833	–106 328	470 817
Wertberichtigungen und Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken ²⁾	73 752	–9 586		3 404	–2 375	65 195
Restrukturierungsrückstellungen	–					–
Rückstellungen aus Vorsorgeverpflichtungen	25 092				–25 092 ³⁾	–
Übrige Rückstellungen	1 000					1 000
Total Wertberichtigungen und Rückstellungen	565 489	–38 420	2 501	141 237	–133 795	537 012
abzüglich: mit den Aktiven direkt verrechnete Wertberichtigungen	–45 044	–	–	–	–	–39 284
Total Wertberichtigungen und Rückstellungen gemäss Bilanz	520 445	–	–	–	–	497 728

¹⁾ Die Berechnungsgrundlagen für die Pauschalwertberichtigungen wurden im Berichtsjahr geändert. Es bestehen Pauschalwertberichtigungen im Umfang von 119,9 Mio. CHF.

²⁾ Davon entfallen 39,3 Mio. CHF auf direkt mit den Aktiven verrechneten Wertberichtigungen für Liegenschaften in den Finanzanlagen. Die restlichen 25,9 Mio. CHF betreffen Rückstellungen, welche zur Abdeckung von am Bilanzstichtag erkennbaren Risiken (Bsp. Prozessrisiken) dienen.

³⁾ Auflösung erfolgte in Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER16 direkt in die Gewinnreserve.

Gesellschaftskapital

	31.12.2006 Gesamt- nominal- wert CHF 1000	31.12.2006 Stückzahl/ Stimmen	31.12.2006 Dividenden- berechtigtes Kapital CHF 1000	31.12.2005 Gesamt- nominal- wert CHF 1000	31.12.2005 Stückzahl/ Stimmen	31.12.2005 Dividenden- berechtigtes Kapital CHF 1000
Gesellschaftskapital	269 100	5 900 000	52 200	269 100	5 900 000	53 100
• Dotationskapital ¹⁾	216 000			216 000		
• Partizipationskapital	53 100	5 900 000	52 200	53 100	5 900 000	53 100
Genehmigtes Kapital	-	-	-	-	-	-
• Dotationskapital	-	-	-	-	-	-
• Partizipationskapital	-	-	-	-	-	-
davon durchgeführte Kapitalerhöhungen	-	-	-	-	-	-
Bedingtes Kapital	-	-	-	-	-	-
• Dotationskapital	-	-	-	-	-	-
• Partizipationskapital	-	-	-	-	-	-
davon durchgeführte Kapitalerhöhungen	-	-	-	-	-	-
Nicht ausschüttbare Kapital- bzw. Gewinnreserven			524 418			512 551

Vom Grossen Rat besteht eine genehmigte Rahmenlimite bis 350,0 Mio. CHF zwecks Erhöhung des Dotationskapitals. Die Rahmenlimite ist mit 216,0 Mio. CHF beansprucht (Vorjahr 216,0 Mio. CHF). Daneben besteht weder ein genehmigtes noch ein bedingtes Dotations-/PS-Kapital.

¹⁾ Die Aufteilung des Dotationskapitals nach Zins und Fälligkeit siehe Seite 137 des Einzelabschlusses.

Nachweis des Eigenkapitals

	Gesellschafts- kapital	Eigene Beteiligungs- titel	Kapital- reserve	Gewinn- reserve	Minderheits- anteile am Eigenkapital	Total Eigenkapital
	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000
Total Eigenkapital per 31.12.2003	299 000	-25 929	150 260	1 152 783	351 941	1 928 055
Kapitalrückzahlung Basler Kantonalbank	-14 950					-14 950
Erwerb von Minderheitsanteilen					-5 961	-5 961
Gewinnverwendung des Vorjahres			633	-57 141	-14 555	-71 063
Eigene Beteiligungstitel Bank Coop/Veräusserungserfolge Aktien Bank Coop			275	-1 612	-1 387	-2 724
Konzerngewinn des Berichtsjahres				247 827	30 053	277 880
Entnahme aus Gewinnreserve ¹⁾				-5 990	-6 210	-12 200
Käufe von eigenen Beteiligungstiteln (Anschaffungswert)		-47 415				-47 415
Kapitalrückzahlung Basler Kantonalbank auf Eigenbestand		120				120
Verkäufe von eigenen Beteiligungstiteln (Anschaffungswert)		48 348				48 348
Veräusserungserfolg aus eigenen Beteiligungstiteln			2 950			2 950
Total Eigenkapital per 31.12.2004	284 050	-24 876	154 118	1 335 867	353 881	2 103 040
Kapitalrückzahlung Basler Kantonalbank	-14 950					-14 950
Erwerb von Minderheitsanteilen					-7 892	-7 892
Gewinnverwendung des Vorjahres			420	-62 591	-14 270	-76 441
Veränderung im Konsolidierungskreis				6 748	6 742	13 490
Eigene Beteiligungstitel Bank Coop/Veräusserungserfolge Aktien Bank Coop			798	1 932	2 728	5 458
Konzerngewinn des Berichtsjahres				233 553	29 416	262 969
Käufe von eigenen Beteiligungstiteln (Anschaffungswert)		-58 210				-58 210
Kapitalrückzahlung Basler Kantonalbank auf Eigenbestand		62				62
Verkäufe von eigenen Beteiligungstiteln (Anschaffungswert)		54 489				54 489
Veräusserungserfolg aus eigenen Beteiligungstiteln			3 273			3 273
Total Eigenkapital per 31.12.2005	269 100	-28 535	158 609	1 515 509	370 605	2 285 288
Erwerb von Minderheitsanteilen					-20 583	-20 583
Gewinnverwendung des Vorjahres			882	-57 596	-13 888	-70 602
Auflösung Vorsorgeverpflichtung (FER16)				25 092		25 092
Aktivierung Arbeitgeberbeitragsreserve (FER16)				11 746		11 746
Eigene Beteiligungstitel Bank Coop/Veräusserungserfolge Aktien Bank Coop			214	-1 557	-1 417	-2 760
Konzerngewinn des Berichtsjahres				252 615	32 279	284 894
Käufe von eigenen Beteiligungstiteln (Anschaffungswert)		-121 894				-121 894
Verkäufe von eigenen Beteiligungstiteln (Anschaffungswert)		106 146				106 146
Veräusserungserfolg aus eigenen Beteiligungstiteln			900			900
Total Eigenkapital per 31.12.2006	269 100	-44 283	160 605	1 745 809	366 996	2 498 227

¹⁾ Auflösung Aufwertungsreserven im Abschluss einer Tochtergesellschaft infolge Verkauf von Liegenschaften.

Eigene Beteiligungspapiere

	31.12.2006 Durchschnittlicher Marktpreis bzw. Transaktionspreis CHF	31.12.2006 Anzahl CHF 1000	31.12.2006 Anschaffungskosten CHF 1000	31.12.2005 Durchschnittlicher Marktpreis bzw. Transaktionspreis CHF	31.12.2005 Anzahl CHF 1000	31.12.2005 Anschaffungskosten CHF 1000
Partizipationsscheine						
Bestand am 1.1.	107,50	270 046	28 535	90,30	278 335	24 876
Zuzüglich Käufe	109,74	1 110 732	121 894	105,02	554 297	58 210
Abzüglich Verkäufe	109,74	-975 431	-106 146	102,67	-562 586	-54 551
Bestand am 31.12.	110,50	405 347	44 283	107,50	270 046	28 535

Die Pensionskasse der Basler Kantonalbank verwaltet treuhänderisch 30 244 Partizipationsscheine (Vorjahr 30 514) für Treueprämien und Gratifikationen. Zusätzlich hat die Pensionskasse noch 52 500 Partizipationsscheine (Vorjahr 52 500) der Basler Kantonalbank im Anlagebestand.

Fälligkeitsstruktur des Umlaufvermögens und des Fremdkapitals

	Auf Sicht	Kündbar	Fällig innert 3 Monaten	Fällig von 3 bis 12 Monaten	Fällig von 12 Monaten bis 5 Jahren	Fällig nach 5 Jahren	Immo- bilisiert	Total
	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000
Umlaufvermögen								
Flüssige Mittel	194 329	-	-	-	-	-	-	194 329
Forderungen aus Geldmarktpapieren			2 941	2 200			-	5 141
Forderungen gegenüber Banken	718 973		1 472 850	93 864	63 134		-	2 348 821
Forderungen gegenüber Kunden	2 665	742 283	342 116	492 782	409 181	101 067	-	2 090 094
Hypothekarforderungen	15 149	2 541 080	1 535 626	2 778 520	8 452 139	1 738 366	-	17 060 880
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	1 294 816	-	-	-	-	-	-	1 294 816
Finanzanlagen	25 359		141 554	112 038	726 692	267 509	33 551	1 306 703
Total Umlaufvermögen 31.12.2006	2 251 291	3 283 363	3 495 087	3 479 404	9 651 146	2 106 942	33 551	24 300 784
Total Umlaufvermögen 31.12.2005	1 490 059	2 733 666	3 607 077	3 597 872	10 236 287	1 596 875	38 417	23 300 253
Fremdkapital								
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	215		887					1 102
Verpflichtungen gegenüber Banken	475 555	64 677	289 395	167 420	50 000			1 047 047
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	213 740	9 038 689	172	624				9 253 225
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	3 156 518	141 891	1 450 549	279 704	380 014	206 000		5 614 676
Kassenobligationen	-	-	33 616	202 667	508 369	28 172		772 824
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	-	-	118 000	341 930	2 376 455	2 426 830		5 263 215
Total Fremdkapital 31.12.2006	3 846 028	9 245 257	1 892 619	992 345	3 314 838	2 661 002	-	21 952 089
Total Fremdkapital 31.12.2005	3 533 461	9 261 969	1 808 783	793 441	3 449 386	2 045 844		20 892 884

Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Unternehmen sowie Organkredite

	31.12.2006 CHF 1000	31.12.2005 CHF 1000
Forderungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	24 437	27 587
Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	65 147	24 993
Forderungen aus Organkrediten	22 791	17 580

Siehe auch Kapitel «Corporate Governance».

Transaktion mit nahe stehenden Personen

Der Gesamtbetrag an noch nicht zurückbezahlten Forderungen an qualifiziert Beteiligten, Organen und verbundenen Gesellschaften beträgt 130,0 Mio. CHF (Zinssätze: 1% bis 10,0%; Laufzeiten bis 20.12.2016; Sicherheiten: Grundpfand, Wertschriften).

44,2 Mio. CHF sind gesichert, der Restbetrag ist ungedeckt. Ferner werden von den nahe stehenden Personen Bankdienstleistungen wie Zahlungsverkehr und Wertschriftentransaktionen in Anspruch genommen. Sämtliche Forderungen, Verpflichtungen und Dienstleistungen wurden zu marktüblichen Konditionen abgewickelt.

Bilanz nach In- und Ausland

	31.12.2006	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2005
	Inland CHF 1000	Ausland CHF 1000	Inland CHF 1000	Ausland CHF 1000
Aktiven				
Flüssige Mittel	194 329		181 525	
Forderungen aus Geldmarktpapieren	5 141		4 995	
Forderungen gegenüber Banken	1 188 138	1 160 683	1 657 655	840 205
Forderungen gegenüber Kunden	1 944 816	145 278	2 072 900	193 857
Hypothekarforderungen	17 037 718	23 162	16 210 325	7 741
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	1 106 597	188 219	389 820	232 733
Finanzanlagen	818 964	487 739	1 020 244	488 253
Nicht konsolidierte Beteiligungen	95 494		89 349	
Sachanlagen	201 169		204 575	
Immaterielle Werte	39 578		33 288	
Rechnungsabgrenzungen	130 740		113 199	
Sonstige Aktiven	444 982		266 527	
Positive Wiederbeschaffungswerte	149 266	306 475	214 433	432 542
Total Aktiven	23 356 932	2 311 556	22 458 835	2 195 331
Anteil in %	91,0	9,0	91,1	8,9

Passiven

Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	1 102		1 383	
Verpflichtungen gegenüber Banken	628 882	418 165	703 061	318 870
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	8 355 754	897 471	8 462 478	885 699
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	5 125 604	489 072	4 632 972	341 919
Kassenobligationen	772 824		591 172	
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	5 263 215		4 955 330	
Rechnungsabgrenzungen	165 594		161 058	
Sonstige Passiven	160 946		246 854	
Negative Wiederbeschaffungswerte	163 698	230 206	209 667	337 970
Wertberichtigungen und Rückstellungen	497 728		520 445	
Gesellschaftskapital	269 100		269 100	
Kapitalreserve	160 605		158 609	
Eigene Beteiligungstitel	-44 283		-28 535	
Gewinnreserve	1 493 194		1 281 956	
Minderheitsanteile am Eigenkapital	334 717		341 189	
Konzerngewinn	284 894		262 969	
Total Passiven	23 633 574	2 034 914	22 769 708	1 884 458
Anteil in %	92,1	7,9	92,4	7,6

Total der Aktiven, aufgegliedert nach Ländern bzw. Ländergruppen

	31.12.2006	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2005
	CHF 1000	Anteil in %	CHF 1000	Anteil in %
Europäische Union	1 806 139	7,04	1 729 207	7,01
Nordamerika	117 139	0,46	229 960	0,93
Asien, Ozeanien	224 734	0,87	119 152	0,48
Übrige Länder	163 544	0,64	117 012	0,48
Total Auslandsforderungen	2 311 556	9,01	2 195 331	8,90
Schweiz	23 356 932	90,99	22 458 835	91,10
Total Aktiven	25 668 488	100,00	24 654 166	100,00

Bilanz nach Währungen

	CHF CHF 1000	Edelmetalle CHF 1000	EUR CHF 1000	USD CHF 1000	Übrige CHF 1000	Total CHF 1000
Aktiven						
Flüssige Mittel	173 351		18 514	1 312	1 152	194 329
Forderungen aus Geldmarktpapieren	5 141					5 141
Forderungen gegenüber Banken	1 634 276	46 356	396 758	38 357	233 074	2 348 821
Forderungen gegenüber Kunden	1 887 908		86 388	88 006	27 792	2 090 094
Hypothekarforderungen	17 060 880					17 060 880
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	1 290 834	533	1 455	1 548	446	1 294 816
Finanzanlagen	1 291 026	15 677				1 306 703
Nicht konsolidierte Beteiligungen	95 494					95 494
Sachanlagen	201 169					201 169
Immaterielle Werte	39 578					39 578
Rechnungsabgrenzungen	128 971		999	579	191	130 740
Sonstige Aktiven	444 761		162	28	31	444 982
Positive Wiederbeschaffungswerte	368 633		24 812	50 421	11 875	455 741
Total bilanzwirksame Aktiven	24 622 022	62 566	529 088	180 251	274 561	25 668 488
Lieferansprüche aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften	3 617 798	3 580	1 940 409	3 606 071	564 889	9 732 747
Total Aktiven	28 239 820	66 146	2 469 497	3 786 322	839 450	35 401 235
Passiven						
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	1 061		41			1 102
Verpflichtungen gegenüber Banken	574 763	17 901	148 842	226 436	79 105	1 047 047
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	9 121 547		131 678			9 253 225
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	4 778 262	44 019	425 651	285 336	81 408	5 614 676
Kassenobligationen	772 824					772 824
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	5 263 215					5 263 215
Rechnungsabgrenzungen	164 579		796	210	9	165 594
Sonstige Passiven	160 769		119	56	2	160 946
Negative Wiederbeschaffungswerte	318 168		21 583	45 068	9 085	393 904
Wertberichtigungen und Rückstellungen	497 728					497 728
Gesellschaftskapital	269 100					269 100
Kapitalreserve	160 605					160 605
Eigene Beteiligungstitel	-44 283					-44 283
Gewinnreserve	1 493 194					1 493 194
Minderheitsanteile am Eigenkapital	334 717					334 717
Konzerngewinn	284 894					284 894
Total bilanzwirksame Passiven	24 151 143	61 920	728 710	557 106	169 609	25 668 488
Lieferverpflichtungen aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften	4 084 488	3 569	1 733 558	3 208 905	703 481	9 734 001
Total Passiven	28 235 631	65 489	2 462 268	3 766 011	873 090	35 402 489
Netto-Position pro Währung	4 189	657	7 229	20 311	-33 640	-1 254

	ISO-Code	Einheit	Kurs 31.12.2006	Kurs 31.12.2005
Umrechnungskurse der wichtigsten Währungen				
Euro		EUR	1	1,5565
US-Dollar		USD	1	1,3128
Englisches Pfund		GBP	1	2,2652
Japanische Yen		JPY	100	1,1195

Informationen zu den Ausserbilanzgeschäften

Eventualverpflichtungen	31.12.2006 CHF 1000	31.12.2005 CHF 1000	Veränderung absolut
Kreditsicherungsgarantien	67 182	65 266	1 916
Gewährleistungsgarantien	70 290	56 793	13 497
Unwiderrufliche Verpflichtungen	11 878	13 742	-1 864
Übrige Eventualverpflichtungen (inkl. Kreditderivate)	184 805	281 823	-97 018
Total Eventualverpflichtungen	334 155	417 624	-83 469

Unwiderrufliche Zusagen	31.12.2006 CHF 1000	31.12.2005 CHF 1000	Veränderung absolut
Unwiderrufliche Zusagen zur Erteilung von Krediten	104 470	26 253	78 217
Forward-Kredite	112 221	15 000	97 221
Zahlungsverpflichtung gegenüber der Einlagensicherung	81 888	-	81 888
Total unwiderrufliche Zusagen	298 579	41 253	257 326

Verpflichtungskredite	31.12.2006 CHF 1000	31.12.2005 CHF 1000	Veränderung absolut
Verpflichtungen aus aufgeschobenen Zahlungen	-	-	-
Akzeptkredite	-	-	-
Übrige Verpflichtungskredite	-	-	-
Total Verpflichtungskredite	-	-	-

Treuhandgeschäfte	31.12.2006 CHF 1000	31.12.2005 CHF 1000	Veränderung absolut
Treuhandanlagen bei Drittbanken	1 043 778	706 961	336 817
Treuhandanlagen bei Konzernbanken und verbundenen Banken	-	-	-
Treuhandkredite und andere treuhänderische Finanzgeschäfte	128 620	123 220	5 400
Total Treuhandgeschäfte	1 172 398	830 181	342 217

Offene derivative Finanzinstrumente nach Gegenpartei und Restlaufzeit

	31.12.2006 Positive Wieder- beschaffung- werte CHF 1000	31.12.2006 Negative Wieder- beschaffung- werte CHF 1000	31.12.2006 Kontrakt- volumen CHF 1000	31.12.2005 Positive Wieder- beschaffung- werte CHF 1000	31.12.2005 Negative Wieder- beschaffung- werte CHF 1000	31.12.2005 Kontrakt- volumen CHF 1000
Banken und Derivatebörsen						
• mit Laufzeit bis zu 1 Jahr	109 311	95 098	23 545 660	138 288	143 141	23 634 023
• mit Laufzeit über 1 Jahr	315 669	267 948	37 312 487	465 232	366 680	32 512 093
Broker	-	-	-	-	-	-
Kunden						
• mit Laufzeit bis zu 1 Jahr	30 478	21 290	2 798 715	35 041	19 830	3 500 281
• mit Laufzeit über 1 Jahr	4 972	14 257	984 629	12 787	22 359	766 815
Total offene derivative Finanzinstrumente	460 430	398 593	64 641 491	651 348	552 010	60 413 212

Offene derivative Finanzinstrumente nach Kontraktarten

	Handelsinstrumente			Hedging-Instrumente		
	Positive Wieder- beschaffungs- werte	Negative Wieder- beschaffungs- werte	Kontrakt- volumen	Positive Wieder- beschaffungs- werte	Negative Wieder- beschaffungs- werte	Kontrakt- volumen
	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000	CHF 1000
Zinsinstrumente						
Terminkontrakte inkl. Forward Rate Agreements	273	182	1 034 378			
Swaps	286 184	271 618	44 689 780	60 665	23 657	4 312 386
Futures			1 067 050			
Optionen (OTC)	2 883	3 241	754 443		245	35 719
Optionen (exchange traded)						
Devisen						
Terminkontrakte	85 629	79 805	8 445 147			
Kombinierte Zins-/Währungsswaps						
Futures						
Optionen (OTC)	23 852	15 622	4 079 833			
Optionen (exchange traded)						
Edelmetalle						
Terminkontrakte	31	30	3 106			
Futures						
Optionen (OTC)	2	2	774			
Optionen (exchange traded)						
Beteiligungstitel/Indices						
Terminkontrakte						
Swaps						
Futures						
Optionen (OTC)		4 191	33 889			
Optionen (exchange traded)	256		181			
Kreditderivate						
Credit Default Swaps				655		184 805
Total Return Swaps						
First-to-Default Swaps						
Andere Kreditderivate						
Übrige						
Terminkontrakte						
Swaps						
Futures						
Optionen (OTC)						
Optionen (exchange traded)						
Total vor Berücksichtigung der Nettingverträge	399 110	374 691	60 108 581	61 320	23 902	4 532 910
• Vorjahr	525 800	509 887	55 445 289	125 548	42 123	4 967 913
Nettingverträge	-4 689	-4 689	-	-	-	-
Total nach Berücksichtigung der Nettingverträge	394 421	370 002	60 108 581	61 320	23 902	4 532 910
• Vorjahr	525 800	509 887	55 445 289	125 548	42 123	4 967 913

Informationen zur Erfolgsrechnung

Refinanzierungsertrag im Zins- und Diskontertrag	2006 CHF 1000	2005 CHF 1000	Veränderung absolut
Refinanzierungserfolg aus Handelspositionen zu Geldmarktsätzen	13 653	5 617	8 036

Erfolg aus dem Handelsgeschäft	2006 CHF 1000	2005 CHF 1000	Veränderung absolut
Devisenhandel	40 445	37 264	3 181
Sortenhandel	7 949	7 774	175
Edelmetallhandel	539	548	-9
Wertschriftenhandel	15 331	15 790	-459
Zinsinstrumente	10 209	3 451	6 758
Total Erfolg aus dem Handelsgeschäft	74 473	64 827	9 646

Personalaufwand	2006 CHF 1000	2005 CHF 1000	Veränderung absolut
Bankbehörden, Sitzungsgelder und feste Entschädigungen	1 442	1 442	-
Gehälter und Zulagen	156 508	149 768	6 740
AHV, IV, ALV und andere gesetzliche Zulagen	8 614	8 147	467
Beiträge an Personal- und Wohlfahrtseinrichtungen, Kaderkasse	16 461	13 357	3 104
Personalnebenkosten	7 762	6 819	943
Total Personalaufwand	190 787	179 533	11 254

Sachaufwand	2006 CHF 1000	2005 CHF 1000	Veränderung absolut
Raumaufwand	19 183	17 046	2 137
Aufwand für Informatik	33 559	36 811	-3 252
Aufwand für Maschinen, Mobiliar, Fahrzeuge und übrige Einrichtungen	1 330	815	515
Aufwand für Telekommunikation	6 832	6 723	109
Übriger Geschäftsaufwand	45 478	43 266	2 212
Total Sachaufwand	106 382	104 661	1 721

Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	2006 CHF 1000	2005 CHF 1000	Veränderung absolut
Abschreibungen auf Bankgebäuden	3 997	3 082	915
Abschreibungen auf anderen Liegenschaften	1 447	1 551	-104
Abschreibungen auf übrigen Sachanlagen	6 067	6 593	-526
Abschreibungen auf immateriellen Werten	13 107	8 718	4 389
Abschreibungen auf nicht konsolidierten Beteiligungen	955	2 717	-1 762
Total Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	25 573	22 661	2 912

Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	2006 CHF 1000	2005 CHF 1000	Veränderung absolut
Rückstellungen für Ausfallrisiken	31 998	43 665	-11 667
Wertberichtigungen für zum Wiederverkauf bestimmte Liegenschaften	-	50	-50
Wertberichtigungen für Wertschriften	-	-	-
Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken	2 283	6 429	-4 146
Auflösungen nicht mehr betriebsnotwendige Rückstellungen/andere Geschäftsrisiken	-1 900	-	-1 900
Verluste	2 509	1 806	703
Total Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	34 890	51 950	-17 060

Ausserordentlicher Ertrag	2006 CHF 1000	2005 CHF 1000	Veränderung absolut
Wiedereingänge abgeschriebener Forderungen	1 314	1 354	-40
Realisationsgewinne aus veräusserten Beteiligungen und Sachanlagen	26	13	13
Übriger betriebs- und periodenfremder Ertrag	66	1 396	-1 330
Total ausserordentlicher Ertrag	1 406	2 763	-1 357

Ausserordentlicher Aufwand	2006 CHF 1000	2005 CHF 1000	Veränderung absolut
Einkauf der Bank Coop in die Pensionskasse der Basler Kantonalbank	10 925	-	10 925
Übriger betriebs- und periodenfremder Aufwand	3	12	-9
Total ausserordentlicher Aufwand	10 928	12	10 916

Steueraufwand	2006 CHF 1000	2005 CHF 1000	Veränderung absolut
Bildung von Rückstellungen für latente Steuern	-	-	-
Auflösung von Rückstellungen für latente Steuern	-	-	-
Aufwand für laufende Ertragssteuern	22 479	19 728	2 751
Total Steueraufwand	22 479	19 728	2 751

Nicht berücksichtigte Steuerreduktionen auf Verlustvorträgen und aus Vorsichtsgründen nicht aktivierte Steuergutschriften	-	379	-379
Hypothetische, zu theoretischen Steuersätzen errechnete latente Ertragssteuern auf steuerlich nicht wirksamen Aufwertungen von Anlagen	-	-	-
Bilanzierte Abgrenzung für laufende Steuern	16 338	13 050	3 288

Finanzteil Stammhaus Basler Kantonalbank

Jahresrechnung 2006

Kommentar zur Jahresrechnung Stammhaus

Kundenausleihungen

Die Bilanzsumme der Basler Kantonalbank nahm Ende 2006 gegenüber dem Stand vom 31.12.2005 um 8,0% auf 15,3 Mia. CHF zu. Diese beträchtliche Steigerung wurde unter anderem durch verschiedene Ultimoeffekte verursacht, indem unsere Kundschaft kurzfristig Gelder über das Jahresende anlegte. Daneben erfuhren auch die Kundenausleihungen eine erfreuliche Ausweitung auf 9,32 Mia. CHF (Vorjahr 9,19 Mia. CHF). Dazu trugen die Hypothekarforderungen, wo die Basler Kantonalbank in einem tendenziell steigenden, aber von einem harten Konkurrenzkampf geprägten Markt in der Schweiz eine Nettozunahme von 3,6% realisieren konnte, auf 7,72 Mia. CHF und die Forderungen gegenüber Kunden 1,60 Mia. CHF bei. Die Kundenausleihungen umfassen grösstenteils, nämlich zu 81,6%, grundpfandgesicherte Kredite und zu 2,7% Kredite mit Wertschriftendeckung. Diese hochwertigen Sicherheiten, kombiniert mit einer anhaltend vorsichtigen Belehnung erlaubte der Basler Kantonalbank nahezu eine Halbierung der neu gebildeten Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste gegenüber dem Vorjahr auf noch 15,9 Mio. CHF (Vorjahr 30,3 Mio. CHF). Damit ist sichergestellt, dass im Jahresabschluss 2006 für sämtliche erkennbaren Risiken ausreichend Rückstellungen gebildet wurden.

Handelsbestand, Finanzanlagen

Den stärksten Zuwachs auf der Aktivseite der Bilanz verzeichneten die Handelsbestände. Diese verdoppelten sich gegenüber dem Stand vom 31.12.2005 auf ein Volumen von 1,38 Mia. CHF (+108,8%). Während sich die Schuldtitel, vornehmlich aufgrund der physischen Lieferung von Obligationen der Schweizerischen Eidgenossenschaft aufgrund der Fälligkeit von entsprechenden Futures-Geschäften, um 262,0 Mio. CHF erhöhten (+36,3%), stiegen die Beteiligungstitel um fast 460,0 Mio. CHF (+63,7%). Letztere sind auf den Erwerb von Aktien zurückzuführen, die als Underlying für die von der Basler Kantonalbank selbst emittierten strukturierten Produkte dienen.

Dagegen bestand bei den Finanzanlagen aufgrund der eher tiefen Renditen der neu aufgelegten Papiere sowie der nach wie vor komfortablen Liquiditätssituation der Bank kein Bedarf für irgendwelche Zukäufe. Somit nahm der Buchwert der Finanzanlagen im Vergleich zum 31.12.2005 um 80,0 Mio. CHF auf noch 850,8 Mio. CHF ab.

Kundengelder

Auf der Refinanzierungsseite erhöhten sich die Kundengelder im Jahresvergleich um 743,0 Mio. CHF auf 8,33 Mia. CHF. Dabei wiesen in den zurückliegenden 12 Monaten die Kaszenobligationen (31.12.2006: 0,24 Mia. CHF), wo fällige Titel im Umfang von 57,0 Mio. CHF durch Neuausgaben von 109,0 Mio. CHF ersetzt wurden, mit +27,5% und die übrigen Verpflichtungen gegenüber Kunden mit +26,5% (31.12.2006: 3,64 Mia. CHF) zweistellige Zuwachsraten auf. Einzig die Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform nahmen im Vergleich zum Vorjahr leicht um 1,6% auf 4,45 Mia. CHF

ab. Zusammen mit den Anleihen und Pfandbriefdarlehen von 2,8 Mia. CHF ergaben sich per 31.12.2006 Publikumsgelder von 11,1 Mia. CHF. Daraus resultiert für 2006, als Verhältniszahl der Publikumsgelder zu den Kundenausleihungen, für die Basler Kantonalbank ein Refinanzierungsgrad von komfortablen 119,1% (Vorjahr 112,2%).

Eigenkapital

Nach Genehmigung der beantragten Gewinnverwendung durch den Kanton Basel-Stadt verfügt die Basler Kantonalbank über eigene Mittel von über 2 Mia. CHF (Vorjahr 1,82 Mia. CHF). Neben dem Gesellschaftskapital von 269,1 Mio. CHF – bestehend aus dem Dotationskapital von 216,0 Mio. CHF und dem PS-Kapital von 53,1 Mio. CHF – und gesetzlichen Reserven von 367,3 Mio. CHF verfügt die Basler Kantonalbank per 31.12.2006 über beträchtliche Reserven für allgemeine Bankrisiken von 1,4 Mia. CHF. Letztere konnten durch das sehr gute Ergebnis analog den Vorjahren substantiell um +15,6% oder um 184,1 Mio. CHF geöffnet werden. Die anrechenbaren Eigenmittel übersteigen damit das gesetzliche Erfordernis (ohne Berücksichtigung des Eigenmittelabzugs für Kantonalbanken) um 714,0 Mio. CHF oder um 85% (Vorjahr: 71%).

Betriebsertrag

Der Betriebsertrag nahm im Vergleich zum Vorjahr um 3,3% auf 457,5 Mio. CHF zu. Davon stammten 46,5% aus dem Zinsengeschäft, 29,7% aus dem Kommissionsgeschäft und 12,9% aus dem Handelsgeschäft.

Der Erfolg aus dem Zinsengeschäft belief sich Ende 2006 auf 212,9 Mio. CHF und erhöhte sich gegenüber dem Vorjahr um fast 7,0 Mio. CHF oder um +3,4%. Dies stellt primär die Folge der Volumenausweitung bei den Kundenausleihungen dar, womit der spürbar härtere Wettbewerb mit zunehmendem Margendruck teilweise aufgefangen werden konnte. Der Rückgang beim Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen um -13,5% ergibt sich durch die geringeren Obligationen im Eigenbestand der Bank als Folge weniger attraktiver Renditen. Dieser Trend dürfte sich auch in Zukunft weiter fortsetzen.

Die dynamische Entwicklung an den Börsen erlaubte, den sich auf einem hohen Niveau befindlichen Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft nochmals um 1,1% zu steigern. Dabei ist zu berücksichtigen, dass die performancebedingten Vermögensverwaltungsgebühren aufgrund der eher verhaltenen Kursentwicklung im ersten Semester 2006 lediglich noch 12,3 Mio. CHF umfassten, während 2005 noch Einnahmen von 18,0 Mio. CHF resultierten. Der Kommissionserfolg von Ende 2006 von 135,8 Mio. CHF setzt sich vornehmlich aus Depotgebühren von 22,3 Mio. CHF, aus Courtageeinnahmen von 53,7 Mio. CHF, aus Fondsvertriebskommissionen von 23,8 Mio. CHF und aus Vermögensverwaltungsgebühren von 19,8 Mio. CHF zusammen.

Mit einem Erfolg aus dem Handelsgeschäft von 59,0 Mio. CHF bzw. einer Zunahme gegenüber dem Vorjahr um +8,4% wurden im zurückliegenden Jahr alle Erwartungen übertroffen. Dazu trugen der Devisenhandel mit Kunden sowie der Eigenhandel der Basler Kantonalbank 28,4 Mio. CHF (+5,0%) und der Sorten- und Edelmetallhandel 5,9 Mio. CHF (+4,1%) bei. Darüber hinaus führten die positive Entwicklung an den Wertpapiermärkten und die verstärkten Handelsaktivitäten der Basler Kantonalbank mit Zinsinstrumenten zu einem weiteren Erfolg von 24,6 Mio. CHF (+13,9%).

Geschäftsaufwand

Beim Geschäftsaufwand von 157,0 Mio. CHF (Vorjahr 146,3 Mio. CHF) hat der Personalaufwand gegenüber dem Vorjahr um 7,9 Mio. CHF zugenommen. Im Rahmen des Insourcing des IT-Basisbetriebs von der Bank Coop in das Stammhaus Basler Kantonalbank wurden knapp 20 Mitarbeitende einer externen Informatik-Firma übernommen. Diese erbringen IT-Leistungen für die Bank Coop, die Salärkosten fallen jedoch im Personalaufwand des Stammhauses Basler Kantonalbank an. Die Abgeltung dieser Arbeitsleistungen durch die Bank Coop ist unter dem anderen ordentlichen Ertrag verbucht. Per Saldo resultieren deshalb keine Mehrkosten für die Basler Kantonalbank. Der um 5,3% höhere Sachaufwand bildet eine Folge steigender Entwicklungskosten durch die Erneuerung der Systemlandschaft im RTC-Verbund.

Dagegen ergeben sich bei der Sourcing zunehmend Synergiegewinne, womit sich die entsprechenden Kosten 2006 um erfreuliche 6,3% reduzierten. Mit den zunehmenden Leistungen, die die Basler Kantonalbank für die Bank Coop erbringt, geht eine leichte Erhöhung der Cost-Income-Ratio auf 34,3% (Vorjahr: 33,0%) einher. Dies ist in der Schweizer Bankenlandschaft weiterhin ein Spitzenwert.

Gewinnverwendung

Durch die Zunahme des Bruttogewinnes auf die Rekordmarke von 300,5 Mio. CHF und tieferen Abschreibungen, Wertberichtigungen und Rückstellungen erhöhte sich das Betriebsergebnis um 5,0% auf 264,6 Mio. CHF und der Jahresgewinn um 3,5% auf 72,5 Mio. CHF. Damit konnte der Kanton Basel-Stadt von einer um 2,7 Mio. CHF höheren Gewährträger-Abgeltung von 33,9 Mio. CHF profitieren, welche unter anderem die Steuerbefreiung der Kantonalbank entschädigt. Zusammen mit der ordentlichen Gewinnablieferung und der Verzinsung des Dotationskapitals führt dies zu einer Gesamtausschüttung an den Kanton Basel-Stadt von 78,9 Mio. CHF (Vorjahr 75,5 Mio. CHF). Gleichzeitig wurde auch für die PS-Inhaberinnen und -inhaber ein attraktives Paket geschnürt, indem diese in den Genuss einer höheren Dividende von CHF 2,35 pro PS und einer Nennwertreduktion von CHF -,50 je Titel gelangen.

Bericht der Revisionsstelle



PricewaterhouseCoopers AG
St. Jakobs-Strasse 25
Postfach 3877
4002 Basel
Telefon +41 58 792 51 11
Fax +41 58 792 55 88

Bericht der Revisionsstelle
an den Bankrat der
Basler Kantonalbank
Basel

Als bankengesetzliche Revisionsstelle haben wir die Buchführung und die auf den Seiten 128 bis 139 des Geschäftsberichtes wiedergegebene Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang) der Basler Kantonalbank für das am 31. Dezember 2006 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Für die Jahresrechnung ist der Bankrat verantwortlich, während unsere Aufgabe darin besteht, diese zu prüfen und zu beurteilen. Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen hinsichtlich Befähigung und Unabhängigkeit erfüllen.

Unsere Prüfung erfolgte nach den Schweizer Prüfungsstandards, wonach eine Prüfung so zu planen und durchzuführen ist, dass wesentliche Fehlaussagen in der Jahresrechnung mit angemessener Sicherheit erkannt werden. Wir prüften die Posten und Angaben der Jahresrechnung mittels Analysen und Erhebungen auf der Basis von Stichproben. Ferner beurteilten wir die Anwendung der massgebenden Rechnungslegungsgrundsätze, die wesentlichen Bewertungsentscheide sowie die Darstellung der Jahresrechnung als Ganzes. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine ausreichende Grundlage für unser Urteil bildet.

Gemäss unserer Beurteilung entsprechen die Buchführung und die Jahresrechnung sowie der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes dem schweizerischen Bankengesetz, dem Gesetz über die Basler Kantonalbank und dem Geschäftsreglement der Basler Kantonalbank.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG

Philippe Bingert
Leitender Revisor

Stefan Wüest

Basel, 5. März 2007

Bilanz – vor Gewinnverwendung

	31.12.2006 CHF 1000	31.12.2005 CHF 1000	Veränderung absolut	Veränderung in %
Aktiven				
Flüssige Mittel	110 676	102 794	7 882	7,7
Forderungen aus Geldmarktpapieren	4 176	3 976	200	5,0
Forderungen gegenüber Banken	2 047 485	1 733 921	313 564	18,1
Forderungen gegenüber Kunden	1 600 116	1 733 213	-133 097	-7,7
Hypothekarforderungen	7 721 558	7 453 947	267 611	3,6
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	1 383 211	662 310	720 901	108,8
Finanzanlagen	850 771	930 722	-79 951	-8,6
Beteiligungen	465 372	432 287	33 085	7,7
Sachanlagen	88 148	90 781	-2 633	-2,9
Rechnungsabgrenzungen	94 518	77 356	17 162	22,2
Sonstige Aktiven	437 975	264 038	173 937	65,9
Positive Wiederbeschaffungswerte	455 931	643 644	-187 713	-29,2
Total Aktiven	15 259 937	14 128 989	1 130 948	8,0
Total nachrangige Forderungen	8 117	10 368	-2 251	-21,7
Total Forderungen gegenüber Konzerngesellschaften	406 021	313 258	92 763	29,6
Total Forderungen gegenüber dem Kanton Basel-Stadt	82 820	88 307	-5 487	-6,2
Passiven				
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	215	297	-82	-27,6
Verpflichtungen gegenüber Banken	1 205 800	857 360	348 440	40,6
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	4 446 337	4 516 809	-70 472	-1,6
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	3 598 422	2 807 989	790 433	28,1
Kassenobligationen	243 717	191 105	52 612	27,5
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	2 775 000	2 723 000	52 000	1,9
Rechnungsabgrenzungen	106 530	109 552	-3 022	-2,8
Sonstige Passiven	92 417	167 605	-75 188	-44,9
Negative Wiederbeschaffungswerte	398 869	548 771	-149 902	-27,3
Wertberichtigungen und Rückstellungen	309 076	332 852	-23 776	-7,1
Reserven für allgemeine Bankrisiken	1 363 552	1 179 500	184 052	15,6
Gesellschaftskapital	269 100	269 100	-	-
Allgemeine gesetzliche Reserve	354 918	343 051	11 867	3,5
Reserve für eigene Beteiligungstitel	10 998	-	10 998	-
Gewinnvortrag	12 535	12 008	527	4,4
Jahresgewinn	72 451	69 990	2 461	3,5
Total Passiven	15 259 937	14 128 989	1 130 948	8,0
Total nachrangige Verpflichtungen	-	200 000	-200 000	-100,0
Total Verpflichtungen gegenüber Konzerngesellschaften	346 609	22 993	323 616	1 407,5
Total Verpflichtungen gegenüber dem Kanton Basel-Stadt	230 698	138 162	92 536	67,0
Ausserbilanzgeschäfte				
Eventualverpflichtungen	273 601	357 516	-83 915	-23,5
Unwiderrufliche Zusagen	127 188	26 913	100 275	372,6
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	34 200	34 200	-	-
Verpflichtungskredite	-	-	-	-
Derivative Finanzinstrumente				
• Kontraktvolumen	65 071 541	60 701 462	4 370 079	7,2
• Positive Wiederbeschaffungswerte	455 931	643 644	-187 713	-29,2
• Negative Wiederbeschaffungswerte	398 869	548 771	-149 902	-27,3
Treuhandgeschäfte	926 873	613 634	313 239	51,0

Erfolgsrechnung

Ertrag und Aufwand aus dem ordentlichen Bankgeschäft	2006 CHF 1000	2005 CHF 1000	Veränderung absolut	Veränderung in %
Erfolg aus dem Zinsengeschäft				
Zins- und Diskontertrag	354 577	330 596	23 981	7,3
Zins- und Dividenden ertrag aus Finanzanlagen	25 510	29 488	-3 978	-13,5
Zinsaufwand	-167 165	-154 129	-13 036	8,5
Subtotal Erfolg Zinsengeschäft	212 922	205 955	6 967	3,4
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft				
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2 550	3 021	-471	-15,6
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	133 656	130 696	2 960	2,3
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	13 398	12 673	725	5,7
Kommissionsaufwand	-13 842	-12 119	-1 723	14,2
Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	135 762	134 271	1 491	1,1
Erfolg aus dem Handelsgeschäft	58 955	54 372	4 583	8,4
Übriger ordentlicher Erfolg				
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	9 775	8 868	907	10,2
Beteiligungsertrag	24 119	22 131	1 988	9,0
Liegenschaftenerfolg	2 889	2 921	-32	-1,1
Anderer ordentlicher Ertrag	13 105	14 583	-1 478	-10,1
Anderer ordentlicher Aufwand	-9	-	-9	-
Subtotal übriger ordentlicher Erfolg	49 879	48 503	1 376	2,8
Betriebsertrag	457 518	443 101	14 417	3,3
Geschäftsaufwand				
Personalaufwand	-100 880	-93 009	-7 871	8,5
Sachaufwand	-56 105	-53 295	-2 810	5,3
Subtotal Geschäftsaufwand	-156 985	-146 304	-10 681	7,3
Bruttogewinn	300 533	296 797	3 736	1,3
Jahresgewinn				
Bruttogewinn	300 533	296 797	3 736	1,3
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	-20 070	-14 509	-5 561	38,3
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	-15 856	-30 327	14 471	-47,7
Betriebsergebnis	264 607	251 961	12 646	5,0
Gewährträger-Abgeltung	-33 930	-31 215	-2 715	8,7
Zwischenergebnis	230 677	220 746	9 931	4,5
Ausserordentlicher Ertrag ¹⁾	37 187	157	37 030	-
Ausserordentlicher Aufwand ¹⁾	-195 050	-150 500	-44 550	29,6
Steuern	-363	-413	50	-12,1
Jahresgewinn	72 451	69 990	2 461	3,5

¹⁾ siehe auch Seite 139.

Gewinnverwendung

	2006 CHF 1000	2005 CHF 1000	Veränderung absolut	Veränderung in %
Gewinnverwendung				
Jahresgewinn	72 451	69 990	2 461	3,5
Gewinnvortrag vom Vorjahr	12 535	12 008	527	4,4
Bilanzgewinn	84 986	81 998	2 988	3,6
Zuweisung an die allgemeine gesetzliche Reserve	12 400	11 867	533	4,5
Dividende auf das Partizipationsscheinkapital	13 630	13 275	355	2,7
Verzinsung Dotationskapital	7 726	8 721	-995	-11,4
ordentliche Ablieferung an den Kanton Basel-Stadt	37 200	35 600	1 600	4,5
Gewinnvortrag auf neue Rechnung	14 030	12 535	1 495	11,9

	2006 CHF	2005 CHF
Dividende		
Pro Partizipationsschein von CHF 9,- nominal		
• Dividende brutto	2,35	2,25
• abzüglich eidg. Verrechnungssteuer 35%	0,80	0,80
• Dividende netto	1,55	1,45

Einlösung am 24.4.2007 26.4.2006

Bilanz – nach Gewinnverwendung

	31.12.2006 CHF 1000	31.12.2005 CHF 1000	Veränderung absolut	Veränderung in %
Aktiven				
Flüssige Mittel	110 676	102 794	7 882	7,7
Forderungen aus Geldmarktpapieren	4 176	3 976	200	5,0
Forderungen gegenüber Banken	2 047 485	1 733 921	313 564	18,1
Forderungen gegenüber Kunden	1 600 116	1 733 213	-133 097	-7,7
Hypothekarforderungen	7 721 558	7 453 947	267 611	3,6
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	1 383 211	662 310	720 901	108,8
Finanzanlagen	850 771	930 722	-79 951	-8,6
Beteiligungen	465 372	432 287	33 085	7,7
Sachanlagen	88 148	90 781	-2 633	-2,9
Rechnungsabgrenzungen	94 518	77 356	17 162	22,2
Sonstige Aktiven	430 249	255 317	174 932	68,5
Positive Wiederbeschaffungswerte	455 931	643 644	-187 713	-29,2
Total Aktiven	15 252 211	14 120 268	1 131 943	8,0
Total nachrangige Forderungen	8 117	10 368	-2 251	-21,7
Total Forderungen gegenüber Konzerngesellschaften	406 021	313 258	92 763	29,6
Total Forderungen gegenüber dem Kanton Basel-Stadt	82 820	88 307	-5 487	-6,2

Passiven				
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	215	297	-82	-27,6
Verpflichtungen gegenüber Banken	1 205 800	857 360	348 440	40,6
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	4 446 337	4 516 809	-70 472	-1,6
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	3 635 622	2 874 805	760 817	26,5
Kassenobligationen	243 717	191 105	52 612	27,5
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	2 775 000	2 723 000	52 000	1,9
Rechnungsabgrenzungen	106 530	78 336	28 194	36,0
Sonstige Passiven	106 047	180 880	-74 833	-41,4
Negative Wiederbeschaffungswerte	398 869	548 771	-149 902	-27,3
Wertberichtigungen und Rückstellungen	309 076	332 852	-23 776	-7,1
Reserven für allgemeine Bankrisiken	1 363 552	1 179 500	184 052	15,6
Gesellschaftskapital	269 100	269 100	-	-
Allgemeine gesetzliche Reserve	367 318	354 918	12 400	3,5
Reserve für eigene Beteiligungstitel	10 998	-	10 998	-
Gewinnvortrag	14 030	12 535	1 495	11,9
Total Passiven	15 252 211	14 120 268	1 131 943	8,0
Total nachrangige Verpflichtungen	-	200 000	-200 000	-100,0
Total Verpflichtungen gegenüber Konzerngesellschaften	346 609	22 993	323 616	1 407,5
Total Verpflichtungen gegenüber dem Kanton Basel-Stadt	267 898	204 978	62 920	30,7

Ausserbilanzgeschäfte				
Eventualverpflichtungen	273 601	357 516	-83 915	-23,5
Unwiderrufliche Zusagen	127 188	26 913	100 275	372,6
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	34 200	34 200	-	-
Verpflichtungskredite	-	-	-	-
Derivative Finanzinstrumente				
• Kontraktvolumen	65 071 541	60 701 462	4 370 079	7,2
• Positive Wiederbeschaffungswerte	455 931	643 644	-187 713	-29,2
• Negative Wiederbeschaffungswerte	398 869	548 771	-149 902	-27,3
Treuhandgeschäfte	926 873	613 634	313 239	51,0

Anhang zur Jahresrechnung Stammhaus 2006

Erläuterungen zur Geschäftstätigkeit des Stammhauses und Angabe des Personalbestandes

Allgemeines

Die Basler Kantonalbank ist eine selbständige Anstalt des kantonalen öffentlichen Rechts und umfasst alle Geschäftsbereiche einer Universalbank. Der Kanton Basel-Stadt stellt 80,3% des Gesellschaftskapitals in Form des Dotationskapitals zur Verfügung. Er hat das alleinige Stimmrecht und haftet gemäss Gesetz vollumfänglich für alle Verbindlichkeiten der Bank, sofern ihre eigenen Mittel nicht ausreichen würden (Staatsgarantie). Die restlichen knapp 20% des Gesellschaftskapitals befinden sich, als Partizipationsscheinkapital breit gestreut, im Publikum.

Entsprechend ihrem Leistungsauftrag ist die Basler Kantonalbank schwerpunktmässig in der Nordwestschweiz tätig. Mit dem dichtesten Standortnetz im Stadtkanton geniesst sie eine besonders starke Verankerung in der Basler Bevölkerung und gewährleistet so den persönlichen Kundenkontakt, umfassende Beratung und individuelle Lösungsansätze. Zum Kundenkreis zählen insbesondere die private Wohn- und Arbeitsbevölkerung, KMU's und Firmenkunden sowie institutionelle Kunden und öffentlich-rechtliche Körperschaften. Mit den Private-Banking Vertretungen in Zürich und Olten ist sie auch über die Kantons Grenzen hinweg aktiv. Zudem werden grosse Firmenkunden, Institutionelle und Banken mit Spezialistentams von Basel aus in der ganzen Schweiz betreut.

Die Basler Kantonalbank verfügt über eine Mehrheitsbeteiligung an der Bank Coop von 53,98% (Kapital- und Stimmenanteil). Die Bank Coop ist eine unabhängig geführte Retailbank mit Präsenz in allen Landesteilen, die ihre Tätigkeit mit insgesamt 32 Geschäftsstellen auf den Wirtschaftsraum Schweiz konzentriert.

Der Personalbestand im Stammhaus der Basler Kantonalbank beträgt per 31.12.2006 zeitweilig 687 Mitarbeitende (Vorjahr 666); davon waren 48 Auszubildende (Auszubildende zu 50% gerechnet).

Die Ertragsstruktur der Basler Kantonalbank ist breit diversifiziert. Die Haupteinnahmequelle mit einem Anteil von 46,5% (Vorjahr 46,5%) am Betriebsertrag bildet weiterhin das Zinsdifferenzgeschäft. Zusätzlich steuern das Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft 29,7% (Vorjahr 30,3%), das Handelsgeschäft 12,9% (Vorjahr 12,3%) und der übrige ordentliche Erfolg die restlichen 10,9% (Vorjahr 10,9%) zum Betriebsertrag bei. Die wesentlichsten Geschäftstätigkeiten der Basler Kantonalbank sind nachfolgend ausführlich erläutert.

Zinsengeschäft

Im Haupterwerbszweig der Basler Kantonalbank, dem Zinsengeschäft, dominieren die Vergabe von Krediten an Kundinnen und Kunden und die Annahme von Kundengeldern. Dabei werden die an Privatpersonen zur Finanzierung von Liegenschaften sowie an Unternehmen gewährten Kreditausleihungen von gesamthaft 9,3 Mia. CHF hauptsächlich, nämlich zu 81,6%, auf hypothekarisch gedeckter Basis gewährt. Auf

der Passivseite stehen diesen, Kundengelder in Form von Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform, von Fest- und Sichtgeldern sowie von Kassenobligationen im Gesamtumfang von 8,3 Mia. CHF gegenüber. Daraus ergibt sich per 31.12.2006 ein Refinanzierungsgrad von 89,3%. Unter Berücksichtigung der von der Basler Kantonalbank selbst emittierten Anleihen und den von der Pfandbriefzentrale aufgenommenen Darlehen übertreffen die Publikums gelder von 11,1 Mia. CHF die Kreditausleihungen um 19,1%.

Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

Ein weiterer wichtiger Ertragspfeiler der Basler Kantonalbank stellt das Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft dar. Dabei entfallen die markantesten Einnahmen auf das Wertschriften- und Anlagegeschäft mit der Ausführung von Wertschriftentransaktionen aller Art, der Depotverwaltung sowie dem Fondsgeschäft und der Vermögensverwaltung für Privatkunden und für institutionelle Kunden. Darüber hinaus werden auch Dienstleistungen wie die Kontoführung und der Zahlungsverkehr angeboten.

Handelsgeschäft und übrige Geschäftsfelder

Die Basler Kantonalbank betreibt aktiv einen Handel mit Devisen, Sorten, Edelmetallen, Wertschriften und derivativen Finanzinstrumenten. Neben den Transaktionen im Auftrag ihrer Kundinnen und Kunden sowie ihrer Partnerbanken nimmt auch der Eigenhandel eine wichtige Stellung ein. Die Basler Kantonalbank ist zudem als Syndikatsbank im Emissionsgeschäft tätig und tritt seit kurzem auch als Emittent von strukturierten Produkten auf.

Auslagerung von Geschäftsbereichen (Outsourcing)

Die Bank hat die Abwicklung des Zahlungsverkehrs und das Back Office des Wertschriftenbereiches an die sourcag AG, Münchenstein ausgelagert. Dabei handelt es sich um ein Dienstleistungszentrum, an welchem die Basler Kantonalbank und die Basellandschaftliche Kantonalbank zu je 50% beteiligt sind. Der Betrieb des Rechenzentrums und die Entwicklung der eingesetzten Bankanwendungen werden auf der Basis eines detaillierten Service Level Agreements (SLA) durch die Real Time Center AG (RTC), Bern wahrgenommen. Die Basler Kantonalbank ist an diesem Informatik-Verbund mit 12,6% beteiligt.

Im Rahmen dieser Outsourcing-Lösungen gehen keine Kundendaten ins Ausland. Sämtliche Mitarbeitende der Dienstleister sind in Bezug auf alle Daten dem Geschäftsgeheimnis der Bank und dem Bankgeheimnis unterstellt. Die Vorschriften gemäss EBK-Rundschreiben 99/2 «Auslagerung von Geschäftsbereichen» in der aktuellen Fassung vom 29.6.2005 werden vollumfänglich eingehalten.

Risikomanagement

Für die Beschreibung des Risikomanagements im Stammhaus der Basler Kantonalbank verweisen wir auf den Anhang zur Konzernrechnung.

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Stammhaus

Die auf den Seiten 27 bis 31 aufgeführten Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze gelten mit folgenden Ausnahmen sowohl für den Konzernabschluss als auch für den statutarischen Einzelabschluss des Stammhauses der Basler Kantonalbank.

Eigene Schuld- und Beteiligungstitel

Der Bestand an eigenen Anleihen, Kassenobligationen und eigenen Partizipationsscheinen (PS) wird im Einzelabschluss nicht mit den entsprechenden Passivpositionen bzw. dem Eigenkapital verrechnet. Die Dividendenzahlungen sowie die Wiederveräusserungserfolge der eigenen PS sind im «Erfolg aus dem Handelsgeschäft» enthalten.

Reserven für allgemeine Bankrisiken

Im statutarischen Einzelabschluss des Stammhauses der Basler Kantonalbank werden die Reserven für allgemeine Bankrisiken als eigene Position in der Bilanz ausgewiesen. Ihre Bildung und Auflösung erfolgen jeweils über den «ausserordentlichen Aufwand» bzw. den «ausserordentlichen Ertrag».

Reserve für eigene Beteiligungstitel

Unter der «Reserve für eigene Beteiligungstitel» werden diejenigen Eigenkapitalanteile bilanziert, die der Sicherstellung der eigenen Beteiligungspapiere in den Finanzanlagen dienen. Eine Bildung und Auflösung dieser Bestände erfolgt jeweils durch Umbuchung aus den «Reserven für allgemeine Bankrisiken».

Beteiligungen

Beteiligungen werden zum Anschaffungswert abzüglich betriebswirtschaftlich notwendigen Abschreibungen bilanziert. Eine Abschreibung wird als betriebswirtschaftlich notwendig beurteilt, wenn der Buchwert über dem anteiligen Eigenkapital bzw. dem durchschnittlichen Börsenkurs der letzten 200 Handelstage der Beteiligungsgesellschaft liegt oder sonstige Anzeichen einer Wertbeeinträchtigung am Bilanzstichtag vorliegen. Ein allfälliger im Anschaffungswert enthaltener Mehrwert (Goodwill) wird bei Beteiligungen, die in der Konzernrechnung vollkonsolidiert werden, wie im Konzernabschluss behandelt. Unbedeutende Beteiligungen werden generell sofort im Jahre des Erwerbs über die Position «Abschreibungen auf dem Anlagevermögen» voll abgeschrieben. Eine Zuschreibung erfolgt bis höchstens zum Anschaffungswert, sofern der unter den Anschaffungswert gefallene Wert in der Folge wieder steigt. Bei nicht kotierten Gesellschaften erfolgt eine Zuschreibung nur, wenn sie nachhaltig ist und 500 000,- CHF übersteigt. Die Verbuchung der Zuschreibung erfolgt über die Position «Beteiligungsertrag».

Informationen zur Bilanz

Angaben zu den eigenen Beteiligungstiteln in den Finanzanlagen	2006 Anzahl	2006 Buchwert CHF 1000	2005 Anzahl	2005 Buchwert CHF 1000
Anfangsbestand	–	–	–	–
Kauf	100 000	10 998	–	–
Verkauf	–	–	–	–
Abschreibungen	–	–128	–	–
Aufwertungen	–	128	–	–
Endbestand	100 000	10 998	–	–

Sonstige Aktiven und Passiven sowie positive und negative Wiederbeschaffungswerte	31.12.2006 Aktiven CHF 1000	31.12.2006 Passiven CHF 1000	31.12.2005 Aktiven CHF 1000	31.12.2005 Passiven CHF 1000
Sonstige Aktiven und Passiven				
Ausgleichskonto derivative Finanzinstrumente	–	36 452	–	92 464
Indirekte Steuern	404 953	15 776	242 296	9 870
Abwicklungskonti/Durchlaufkonti	13 923	37 492	12 968	62 771
Arbeitgeberbeitragsreserve	11 206	–	–	–
Übrige Sonstige Aktiven und Passiven	7 893	2 697	8 774	2 500
Total Sonstige Aktiven und Passiven	437 975	92 417	264 038	167 605

Wiederbeschaffungswerte aus derivativen Finanzinstrumenten

Kontrakte als Eigenhändler:				
• Handelsbestände	391 562	367 375	520 059	504 421
• Bankenbuch	–	–	–	–
• Bilanzstrukturmanagement	64 369	31 494	123 585	44 350
Kontrakte als Kommissionär	–	–	–	–
Total Wiederbeschaffungswerte aus derivativen Finanzinstrumenten	455 931	398 869	643 644	548 771

Verpfändete oder abgetretene Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	31.12.2006 Forderungs- betrag bzw. Buchwert CHF 1000	31.12.2006 davon beansprucht CHF 1000	31.12.2005 Forderungs- betrag bzw. Buchwert CHF 1000	31.12.2005 davon beansprucht CHF 1000
Forderungen aus Geldmarktpapieren	–	–	–	–
Hypothekarforderungen	481 687	275 000	393 083	223 000
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	–	–	–	–
Finanzanlagen	550 820	85 118	511 993	66 004
Total verpfändete Aktiven	1 032 507	360 118	905 076	289 004
Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	–	–	–	–

Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften

	31.12.2006 CHF 1000	31.12.2005 CHF 1000
Forderungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities Borrowing und Reverse-Repurchase-Geschäften	67 635	95 195
Verpflichtungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities Lending und Repurchase-Geschäften	–	–
Im Rahmen von Securities Lending ausgeliehenen oder von Securities Borrowing als Sicherheiten gelieferten sowie von Repurchase-Geschäften transferierten Wertschriften im eigenen Besitz	–	–
• davon bei denen das Recht zur Weiterveräusserung oder Verpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	–	–
Im Rahmen von Securities Lending als Sicherheiten oder von Securities Borrowing geborgten sowie von Reverse-Repurchase-Geschäften erhaltenen Wertschriften, bei denen das Recht zur Weiterveräusserung oder Weiterverpfändung ungeschränkt eingeräumt wurde	68 484	96 633
• davon weiterverpfändete oder weiterverkaufte Wertschriften	45 171	88 290

Wertberichtigungen und Rückstellungen / Reserven für allgemeine Bankrisiken

	Stand 31.12. 2005 CHF 1000	Zweck- konforme Verwendung CHF 1000	Änderung der Zweck- bestimmung (Umbu- chungen) CHF 1000	Wieder- eingänge, überfällige Zinsen, Währungs- differenzen CHF 1000	Neu- bildungen zu Lasten Erfolgs- rechnung CHF 1000	Auflösungen zu Gunsten Erfolgs- rechnung CHF 1000	Stand 31.12. 2006 CHF 1000
Rückstellungen für latente Steuern	–						–

Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfall- und andere Risiken

Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken ¹⁾ (Delkrede- und Länderrisiken)	282 193	–12 220		1 348	43 282	–28 645	285 958
Wertberichtigungen und Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken ²⁾	45 999	–7 426			741	–263	39 051
Restrukturierungsrückstellungen	–						–
Rückstellungen aus Vorsorgeverpflichtungen	25 092					–25 092	–
Übrige Rückstellungen	–						–
Total Wertberichtigungen und Rückstellungen	353 284	–19 646	–	1 348	44 023	–54 000	325 009
abzüglich: mit den Aktiven direktverrechnete Wertberichtigungen	–20 432						–15 933
Total Wertberichtigungen und Rückstellungen gemäss Bilanz	332 852	–	–	–	–	–	309 076
Reserven für allgemeine Bankrisiken³⁾	1 179 500		–10 998		195 050		1 363 552

¹⁾ Die Berechnungsgrundlagen für die Pauschalwertberichtigungen wurden im Berichtsjahr geändert. Es bestehen Pauschalwertberichtigungen im Umfang von 52,8 Mio. CHF.

²⁾ Davon entfallen 15,9 Mio. CHF auf direkt mit den Aktiven verrechneten Wertberichtigungen. Die restlichen 23,2 Mio. CHF betreffen Rückstellungen, welche zur Abdeckung von am Bilanzstichtag erkennbaren Risiken (Bsp. Prozessrisiken) dienen.

³⁾ Die Basler Kantonalbank ist im Kanton Basel-Stadt und bei der direkten Bundessteuer nicht steuerpflichtig. Bei der Steuerberechnung für die ausserkantonalen Standorte gelten die Reserven für allgemeine Bankrisiken als versteuert.

Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen

Unter dem Namen «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» besteht mit Sitz in Basel eine Stiftung, welche die berufliche Vorsorge im Rahmen des BVG und seiner Ausführungsbestimmungen für die Mitarbeitenden des Konzerns BKB, mit dieser wirtschaftlich oder finanziell eng verbundenen Unternehmen sowie für deren Angehörige und Hinterlassene gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Tod und Invalidität bezweckt. Damit sind alle Mitarbeitenden des Stammhauses der Basler Kantonalbank und ab 1.1.2006 auch diejenigen der Tochtergesellschaft Bank Coop in der «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» versichert. Im Vorjahr waren die Mitarbeitenden der Bank Coop der Vorsorgeeinrichtung CPV/CAP angeschlossen. Dabei handelte es sich um einen beitragsorientierten Vorsorgeplan.

Die «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» ist eine Kasse mit Leistungsprimat und einem leistungsorientierten Vorsorgeplan, womit für die Vorsorgeeinrichtung jeweils per 1.1. versicherungstechnische Bewertungen durch unabhängige Experten durchgeführt werden. Die ordentlichen Beiträge der Arbeitnehmer betragen 5,5%, jene des Arbeitgebers 12% des versicherten Jahreslohns und werden der Pensionskasse von den Konzerngesellschaften monatlich überwiesen.

	31.12.2006 CHF 1000	31.12.2005 CHF 1000	Veränderung absolut
Am Bilanzstichtag betragen die Verpflichtungen gegenüber der Pensionskasse der Basler Kantonalbank	5 865	23 910	-18 045

Arbeitgeberbeitragsreserve (AGBR)

Die Basler Kantonalbank wendet im Jahresabschluss erstmals die per 1.1.2006 in Kraft getretenen neuen Vorschriften Swiss GAAP FER 16 an.

	31.12.2006 Nominalwert CHF 1000	31.12.2006 Verwendungs- verzicht CHF 1000	31.12.2006 Bilanz CHF 1000	31.12.2005 Bilanz CHF 1000	2006 Ergebnis aus AGBR im Per- sonalaufwand CHF 1000	2005 Ergebnis aus AGBR im Per- sonalaufwand CHF 1000
Vorsorgeeinrichtung	11 206	-	11 206	-	540	-

Wirtschaftlicher Nutzen / wirtschaftliche Verpflichtung

Basierend auf dem Abschluss der Pensionskasse der Basler Kantonalbank per 31.12.2005 wurde beurteilt, ob aus einer allfälligen Über- oder Unterdeckung ein wirtschaftlicher Nutzen oder eine wirtschaftliche Verpflichtung für das Stammhaus Basler Kantonalbank besteht. In der «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» wird der wirtschaftliche Nutzen/die wirtschaftliche Verpflichtung gesamthaft für alle angeschlossenen Arbeitgeber ermittelt. Entsprechend zieht die Basler Kantonalbank für die Beurteilung, ob ein wirtschaftlicher Nutzen/ eine wirtschaftliche Verpflichtung vorliegt, den Abschluss der gesamten «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» bei. Nach einer detaillierten Beurteilung aller relevanten Faktoren kann festgehalten werden, dass keine wirtschaftlichen Auswirkungen für das Stammhaus Basler Kantonalbank existieren, und dass die Pensionskasse per 31.12.2005 vielmehr noch über freie Mittel von 1,1 Mio. CHF verfügte.

	31.12.2006 ¹⁾ Über/ Unterdeckung CHF 1000	31.12.2006 Wirtschaftlicher Anteil der Organisation CHF 1000	31.12.2005 Wirtschaftlicher Anteil der Organisation CHF 1000	Veränderung zum Vorjahr bzw. erfolgswirksam im Geschäftsjahr CHF 1000	Auf die Periode abgegrenzte Beiträge CHF 1000	2005 Vorsorge- aufwand im Personal- aufwand CHF 1000	2004 Vorsorge- aufwand im Personal- aufwand CHF 1000
Vorsorgeeinrichtung mit Überdeckung	1 081	-	-	-	-	5 391	5 913

¹⁾ Diese Zahlen beziehen sich auf den Abschluss der «Pensionskasse der Basler Kantonalbank» per 31.12.2005.

Zusammensetzung des Gesellschaftskapitals

Zins und Fälligkeiten des Dotationskapitals

Zinssatz	in CHF Mio.								Total
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	
3,940	10								10
4,940	10								10
3,200		10							10
3,800		10							10
3,970		10							10
3,360			20						20
4,205			20						20
2,270				25					25
4,550				10					10
3,750					15				15
2,900						30			30
2,950								46	46
Total	20	30	40	35	15	30	-	46	216

Die nicht ausschüttbaren gesetzlichen Reserven betragen vor Gewinnverwendung 355 Mio. CHF.

	Gesamt- nominalwert CHF Mio.	Stückzahl in 1000	Dividenden- berechtigtes Kapital CHF Mio.
Partizipationsscheinkapital Berichtsjahr	53	5 900	52
Partizipationsscheinkapital Vorjahr	53	5 900	53

Vom Grossen Rat besteht eine genehmigte Rahmenlimite bis 350 Mio. CHF zwecks Erhöhung des Dotationskapitals. Die Rahmenlimite ist mit 216 Mio. CHF beansprucht (Vorjahr 216 Mio. CHF).

Nachweis des Eigenkapitals

	Gesellschafts- kapital CHF 1000	Allgemeine gesetzliche Reserven CHF 1000	Reserven für allgemeine Bankrisiken CHF 1000	Reserve für eigene Beteiligungstitel	Bilanz- gewinn CHF 1000	Total Eigenkapital CHF 1000
Total Eigenkapital per 31.12.2003	299 000	319 150	869 000	-	81 177	1 568 327
Kapitalerhöhung/Reduktion	-14 950					-14 950
Andere Zuweisungen			160 000			160 000
Gewinnverwendung des Vorjahres		11 134			-68 275	-57 141
Jahresgewinn des Berichtsjahres					74 464	74 464
Total Eigenkapital per 31.12.2004	284 050	330 284	1 029 000	-	87 366	1 730 700
Kapitalerhöhung/Reduktion	-14 950					-14 950
Andere Zuweisungen			150 500			150 500
Gewinnverwendung des Vorjahres		12 767			-75 358	-62 591
Jahresgewinn des Berichtsjahres					69 990	69 990
Total Eigenkapital per 31.12.2005	269 100	343 051	1 179 500	-	81 998	1 873 649
Andere Zuweisungen			195 050			195 050
Erwerb eigener Partizipationsscheine			-10 998	10 998		-
Gewinnverwendung des Vorjahres		11 867			-69 463	-57 596
Jahresgewinn des Berichtsjahres					72 451	72 451
Total Eigenkapital per 31.12.2006	269 100	354 918	1 363 552	10 998	84 986	2 083 554

Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Unternehmen sowie Organkredite

	31.12.2006 CHF 1000	31.12.2005 CHF 1000
Forderungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	24 319	26 961
Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	65 146	24 902
Forderungen aus Organkrediten	20 971	15 760

Transaktionen mit nahe stehenden Personen

Der Gesamtbetrag an noch nicht zurückbezahlten Forderungen an qualifiziert Beteiligten, Konzerngesellschaften, Organen und verbundenen Gesellschaften beträgt 534,1 Mio. CHF (Zinssätze: 1% bis 10,0%; Laufzeiten: bis 20.12.2016; Sicherheiten: Grundpfand, Wertschriften). 42,3 Mio. CHF sind gesichert, der Restbetrag ist ungedeckt. Ferner werden von den nahe stehenden Personen Bankdienstleistungen wie Zahlungsverkehr und Wertschriftentransaktionen in Anspruch genommen. Sämtliche Forderungen, Verpflichtungen und Dienstleistungen wurden zu marktüblichen Konditionen abgewickelt.

Informationen zu den Ausserbilanzgeschäften

Treuhandgeschäfte	31.12.2006 CHF 1000	31.12.2005 CHF 1000	Veränderung absolut
Treuhandanlagen bei Drittbanken	926 873	613 634	313 239
Treuhandanlagen bei Konzernbanken und verbundenen Banken	–	–	–
Treuhandkredite und andere treuhänderische Finanzgeschäfte	–	–	–
Total Treuhandgeschäfte	926 873	613 634	313 239

Unwiderrufliche Zusagen	31.12.2006 CHF 1000	31.12.2005 CHF 1000	Veränderung absolut
Unwiderrufliche Zusagen zur Erteilung von Krediten	46 829	11 913	34 916
Forward-Kredite	36 843	15 000	21 843
Zahlungsverpflichtung gegenüber der Einlagesicherung	43 516	–	43 516
Total unwiderrufliche Zusagen	127 188	26 913	100 275

Informationen zur Erfolgsrechnung

Erfolg aus dem Handelsgeschäft	2006 CHF 1000	2005 CHF 1000	Veränderung absolut
Devisenhandel	28 400	27 036	1 364
Sortenhandel	5 582	5 378	204
Edelmetallhandel	363	332	31
Wertschriftenhandel	14 401	18 539	–4 138
Zinsinstrumente	10 209	3 087	7 122
Total Erfolg aus dem Handelsgeschäft	58 955	54 372	4 583

Weitere Angaben zur Erfolgsrechnung	2006 CHF 1000	2005 CHF 1000	Veränderung absolut
Ausserordentlicher Ertrag			
Wiedereingänge abgeschriebener Forderungen	349	157	192
Auflösung von nicht mehr betriebsnotwendigen Wertberichtigungen und Rückstellungen ¹⁾	25 092	–	25 092
Aktivierung Arbeitgeberbeitragsreserve ¹⁾	11 746	–	11 746
Total ausserordentlicher Ertrag	37 187	157	37 030

Ausserordentlicher Aufwand			
Zuweisung Reserven für allgemeine Bankrisiken ¹⁾	195 050	150 500	44 550
Total ausserordentlicher Aufwand	195 050	150 500	44 550

¹⁾ Im Berichtsjahr wurden nicht mehr betriebsnotwendige Rückstellungen aus Vorsorgeverpflichtungen von 25,1 Mio. CHF aufgelöst. Zudem wurde die Arbeitgeberbeitragsreserve von 11,7 Mio. CHF über den ausserordentlichen Ertrag aktiviert. Gleichzeitig wurden im gleichen Umfang Reserven für allgemeine Bankrisiken gebildet.

D) Veränderungen seit dem Jahresabschluss per 31. Dezember 2006

Seit dem Stichtag des Jahresabschlusses per 31. Dezember 2006 sind keine wesentlichen Änderungen in der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Basler Kantonalbank eingetreten.

E) Angaben über den jüngsten Geschäftsgang und Aussichten für den weiteren Verlauf des Geschäftsjahres 2007

Das Geschäftsjahr 2007 hat sich für die Basler Kantonalbank bisher erfreulich entwickelt. Dies stimmt die Basler Kantonalbank zuversichtlich mit Blick auf die weitere Geschäftsentwicklung in den nächsten Monaten und sie erwartet deshalb ein gesamthaft gutes Jahr.

Die Basler Kantonalbank, Basel, vertreten durch den Leiter des Bereichs Handel und den Abteilungsleiter Handel Support, übernimmt die Verantwortung für den Inhalt dieses Prospektes und bestätigt hiermit, dass ihres Wissens die Angaben dieses Prospektes richtig sind und keine wesentlichen Umstände ausgelassen worden sind.

Basel, 29. Juni 2007

BASLER KANTONALBANK

T. Greminger
Mitglied der Geschäftsleitung

JP. Bärtschi
Mitglied der Direktion

F) Zeichnungsangebot

Die Titel der vorbeschriebenen

3.25% Anleihe Basler Kantonalbank 2007-2022 von CHF 250'000'000 - mit Aufstockungsmöglichkeit -

werden

bis 25. Juni 2007, 12.00 Uhr,

zu folgenden Bedingungen zur öffentlichen Zeichnung aufgelegt:

1. Der Emissionspreis beträgt 101.12%.
2. Der Platzierungspreis richtet sich nach der Nachfrage (auch während der Zeichnungsfrist).
3. Die Zeichnungen werden spesenfrei von der Basler Kantonalbank entgegengenommen.
4. Die Liberierung der zugeteilten Titel hat am 29. Juni 2007 zu erfolgen.
5. Da die Anleihe in Form einer Globalurkunde auf Dauer verbrieft ist, kann während der ganzen Laufzeit keine Auslieferung von physischen Einzelurkunden erfolgen.

Basel, 21. Juni 2007

Basler Kantonalbank

Valoren-Nummer:	3 144 273
ISIN:	CH0031442731