

Finanzteil

Konsolidierte Bilanz per 31. Dezember 2007

(vor Gewinnverwendung)

Aktiven

| | 2007 CHF 1000 | 2006 CHF 1000 | Veränderung CHF 1000 | Veränderung % |
|--|-------------------|-------------------|-------------------------|------------------|
| Flüssige Mittel | 165 253 | 186 425 | - 21 172 | - 11,36 |
| Forderungen aus Geldmarktpapieren | 16 767 | 18 734 | - 1 967 | - 10,50 |
| Forderungen gegenüber Banken | 897 436 | 157 277 | 740 159 | 470,61 |
| Forderungen gegenüber Kunden | 608 965 | 619 615 | - 10 651 | - 1,72 |
| Hypothekarforderungen | 12 368 780 | 12 084 893 | 283 887 | 2,35 |
| Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen | 9 230 | 9 243 | - 14 | - 0,15 |
| Finanzanlagen | 1 203 745 | 1 442 131 | - 238 387 | - 16,53 |
| Nicht konsolidierte Beteiligungen | 19 280 | 19 280 | 0 | 0,00 |
| Sachanlagen | 192 268 | 182 063 | 10 205 | 5,60 |
| Immaterielle Werte | 3 614 | 11 641 | - 8 027 | - 68,96 |
| Rechnungsabgrenzungen | 160 582 | 155 961 | 4 621 | 2,96 |
| Sonstige Aktiven | 101 016 | 108 994 | - 7 978 | - 7,32 |
| Total Aktiven | 15 746 933 | 14 996 257 | 750 676 | 5,01 |
| Total nachrangige Forderungen | 4 500 | 0 | 4 500 | |
| Total Forderungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen | 6 765 | 8 001 | - 1 236 | - 15,45 |
| Total Forderungen gegenüber dem Kanton Basel-Landschaft | 102 | 35 051 | - 34 948 | - 99,71 |

Passiven

| | 2007 CHF 1000 | 2006 CHF 1000 | Veränderung CHF 1000 | Veränderung % |
|--|-------------------|-------------------|-------------------------|------------------|
| Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| Verpflichtungen gegenüber Banken | 489 634 | 592 996 | - 103 362 | - 17,43 |
| Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform | 5 789 768 | 6 195 086 | - 405 318 | - 6,54 |
| Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden | 4 189 259 | 3 160 112 | 1 029 146 | 32,57 |
| Kassenobligationen | 773 667 | 577 231 | 196 436 | 34,03 |
| Anleihen und Pfandbriefdarlehen | 2 373 695 | 2 399 504 | - 25 809 | - 1,08 |
| Rechnungsabgrenzungen | 179 420 | 208 029 | - 28 609 | - 13,75 |
| Sonstige Passiven | 201 099 | 208 693 | - 7 594 | - 3,64 |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen | 234 492 | 241 879 | - 7 388 | - 3,05 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken | 637 598 | 557 598 | 80 000 | 14,35 |
| Gesellschaftskapital | 240 000 | 240 000 | 0 | 0,00 |
| Kapitalreserve | 87 185 | 87 134 | 51 | 0,06 |
| Gewinnreserve | 480 947 | 443 908 | 37 039 | 8,34 |
| Eigene Beteiligungstitel | - 30 425 | - 16 854 | - 13 571 | 80,52 |
| Minderheitsanteile am Eigenkapital | 0 | 359 | - 359 | - 100,00 |
| Neubewertungsreserve | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| Konzerngewinn | 100 595 | 100 582 | 14 | 0,01 |
| › davon Minderheitsanteile | 0 | 227 | - 227 | - 100,00 |
| Total Passiven | 15 746 933 | 14 996 257 | 750 676 | 5,01 |
| Total nachrangige Verpflichtungen | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| Total Verpflichtungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen | 3 830 | 4 118 | - 288 | - 7,00 |
| Total Verpflichtungen gegenüber dem Kanton Basel-Landschaft | 246 384 | 109 061 | 137 323 | 125,91 |

Ausserbilanzgeschäfte

| | | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|---------|
| Eventualverpflichtungen | 65 370 | 67 049 | - 1 678 | - 2,50 |
| Unwiderrufliche Zusagen | 446 790 | 416 826 | 29 964 | 7,19 |
| Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen | 35 834 | 36 177 | - 343 | - 0,95 |
| Verpflichtungskredite | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| Derivative Finanzinstrumente | | | | |
| Positive Wiederbeschaffungswerte | 41 529 | 50 050 | - 8 520 | - 17,02 |
| Negative Wiederbeschaffungswerte | 5 499 | 11 709 | - 6 211 | - 53,04 |
| Kontraktvolumen | 4 326 902 | 4 719 415 | - 392 513 | - 8,32 |
| Treuhandgeschäfte | 689 789 | 519 497 | 170 293 | 32,78 |

Konsolidierte Erfolgsrechnung

Ertrag und Aufwand aus dem ordentlichen Bankgeschäft

| | 2007 CHF 1000 | 2006 CHF 1000 | Veränderung CHF 1000 | Veränderung % |
|---|------------------|------------------|-------------------------|------------------|
| Erfolg aus dem Zinsengeschäft | 253 236 | 251 820 | 1 415 | 0,56 |
| Zins- und Diskontertrag | 509 364 | 470 023 | 39 341 | 8,37 |
| Zins- und Dividendenertrag aus Handelsbeständen | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen | 28 922 | 34 264 | - 5 341 | - 15,59 |
| Zinsaufwand | - 285 051 | - 252 467 | - 32 584 | 12,91 |
| Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft | 116 671 | 113 669 | 3 002 | 2,64 |
| Kommissionsertrag Kreditgeschäft | 1 176 | 1 293 | - 118 | - 9,09 |
| Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft | 107 069 | 110 571 | - 3 503 | - 3,17 |
| Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft | 21 340 | 14 392 | 6 948 | 48,28 |
| Kommissionsaufwand | - 12 913 | - 12 587 | - 326 | 2,59 |
| Erfolg aus dem Handelsgeschäft | 14 928 | 15 994 | - 1 066 | - 6,67 |
| Übriger ordentlicher Erfolg | 8 672 | 11 170 | - 2 498 | - 22,37 |
| Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen | 2 715 | 3 346 | - 630 | - 18,84 |
| Beteiligungsertrag | 2 000 | 1 513 | 487 | 32,18 |
| › davon Erträge der nach der Equity-Methode erfassten Beteiligungen | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| › davon Erträge der übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen | 2 000 | 1 513 | 487 | 32,18 |
| Liegenschaftenerfolg | 3 612 | 3 597 | 15 | 0,41 |
| Anderer ordentlicher Ertrag | 435 | 2 828 | - 2 393 | - 84,62 |
| Anderer ordentlicher Aufwand | - 90 | - 114 | 24 | - 21,01 |
| Betriebsertrag | 393 506 | 392 654 | 853 | 0,22 |
| Geschäftsaufwand | - 187 648 | - 187 807 | 159 | - 0,08 |
| Personalaufwand | - 113 949 | - 116 391 | 2 442 | - 2,10 |
| Sachaufwand | - 73 699 | - 71 416 | - 2 283 | 3,20 |
| Bruttogewinn | 205 858 | 204 847 | 1 011 | 0,49 |
| Konzerngewinn | | | | |
| Bruttogewinn | 205 858 | 204 847 | 1 011 | 0,49 |
| Abschreibungen auf dem Anlagevermögen | - 22 853 | - 22 562 | - 292 | 1,29 |
| Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste | - 597 | - 2 134 | 1 537 | - 72,04 |
| Zwischenergebnis | 182 408 | 180 151 | 2 257 | 1,25 |
| Ausserordentlicher Ertrag | 1 023 | 3 382 | - 2 359 | - 69,76 |
| Ausserordentlicher Aufwand | - 80 004 | - 80 124 | 120 | - 0,15 |
| Steuern | - 2 832 | - 2 828 | - 4 | 0,15 |
| Konzerngewinn | 100 595 | 100 582 | 14 | 0,01 |
| › davon Minderheitsanteile | 0 | 227 | - 227 | - 100,00 |

Mittelflussrechnung

| | 2007 Mittelherkunft CHF 1000 | 2007 Mittelverwendung CHF 1000 | 2006 Mittelherkunft CHF 1000 | 2006 Mittelverwendung CHF 1000 |
|--|------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
| Mittelfluss aus operativem Ergebnis (Innenfinanzierung) | 99 215 | | 136 644 | |
| Jahresgewinn | 100 595 | | 100 582 | |
| Abschreibungen auf Anlagevermögen | 22 853 | | 22 562 | |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen | | 7 388 | | 11 546 |
| Zuweisung Reserven für allg. Bankrisiken | 80 000 | | 80 000 | |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen | | 4 621 | 9 991 | |
| Passive Rechnungsabgrenzungen | | 28 609 | | 5 202 |
| Ausschüttung Vorjahr | | 63 616 | | 59 743 |
| Übriges | | 0 | | 0 |
| Mittelfluss aus Eigenkapitaltransaktionen | | 13 804 | | 8 757 |
| Dotationskapital | | | | |
| Zertifikatskapital | | | | |
| Eigene Beteiligungstitel | | 13 804 | | 8 757 |
| Mittelfluss aus Vorgängen im Anlagevermögen | | 25 031 | | 25 748 |
| Beteiligungen | | 0 | | 334 |
| Sachanlagen | | 21 188 | | 14 323 |
| Immaterielle Werte | | 3 843 | | 11 091 |
| Mittelfluss aus dem Bankgeschäft | 224 107 | | | 101 677 |
| Interbankgeschäft | | 535 896 | | 12 233 |
| Forderungen gegenüber Banken (über 90 Tage) | | 540 159 | | |
| Verpflichtungen gegenüber Banken (über 90 Tage) | 2 296 | | | 15 496 |
| Forderungen aus Geldmarktpapieren | 1 967 | | 3 263 | |
| Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren | 0 | 0 | | |
| Kundengeschäft | 547 028 | | | 65 588 |
| Spar- und Anlagegelder | | 405 318 | | 158 638 |
| Kassenobligationen | 196 436 | | 125 859 | |
| Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden | 1 029 146 | | 234 508 | |
| Hypothekarforderungen | | 283 887 | | 251 402 |
| Forderungen gegenüber Kunden | 10 651 | | | 15 915 |
| Kapitalmarktgeschäft | 212 591 | | | 47 859 |
| Anleihen und Pfandbriefdarlehen | | 25 809 | | 156 315 |
| Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen | 14 | | | 8 323 |
| Finanzanlagen | 238 387 | | 116 779 | |
| Übrige Bilanzpositionen | 384 | | 24 003 | |
| Sonstige Aktiven | 7 978 | | 4 041 | |
| Sonstige Passiven | | 7 594 | 19 963 | |
| Veränderung Fonds Liquidität | | 284 487 | | 463 |
| Flüssige Mittel | 21 172 | | | 40 867 |
| Forderungen gegenüber Banken bis 90 Tage | | 200 000 | 187 244 | |
| Verpflichtungen gegenüber Banken bis 90 Tage | | 105 659 | | 146 840 |

Die Umbuchung der Rückstellung zugunsten der Personalvorsorge (Swiss GAAP FER 16) von sonstigen Passiven auf Rückstellungen ist in der Mittelflussrechnung des Jahres 2006 neutralisiert worden.

Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung

1 ERLÄUTERUNGEN ZU GESCHÄFTSTÄTIGKEIT UND PERSONALBESTAND

1 Allgemeines

Die Basellandschaftliche Kantonalbank (BLKB) mit Hauptsitz in Liestal ist die führende Bank in Baselland und eine der führenden Banken in der Nordwestschweiz. Sie ist durch kantonales Gesetz legitimiert und bildet ein von der staatlichen Verwaltung getrenntes Unternehmen mit eigener Rechtspersönlichkeit.

Am 31.12.2007 besitzt der Kanton zwei Drittel des Grundkapitals, ein Drittel befindet sich gestreut in privatem Eigentum. Das alleinige Stimmrecht liegt beim Kanton Basel-Landschaft, der gemäss Gesetz für die Verbindlichkeiten der Bank haftet.

An der AAM Privatbank AG (vormals ATAG Asset Management AG), welche seit dem 1.9.2007 eine Banklizenz besitzt, ist die Basellandschaftliche Kantonalbank zu 100% beteiligt. Sie ist somit konsolidierungspflichtig. Die AAM Privatbank AG ist ihrerseits beteiligt

- › mit einer Beteiligungsquote von 100% an der ATAG Asset Management Luxemburg,
- › mit einer Beteiligung von 100% (seit dem 1.1.2007, vormals 75%) an der ATAG Private Client Services AG, Basel, und
- › mit einer Beteiligung von 100% an der Gräff Capital Management AG, Zürich.

Die AAM Privatbank AG fliesst deshalb als Subkonzern in die Konsolidierung der BLKB ein. Sie fokussiert auf das klassische Vermögensverwaltungsgeschäft und ist mit den Niederlassungen Basel, Bern, Zürich, Lausanne, Genf sowie den oben genannten Beteiligungen für eine anspruchsvolle schweizerische und internationale Kundschaft tätig.

Der geografische Geschäftskreis der BLKB erstreckt sich auf die Wirtschaftsregion Basel. Mit 29 Niederlassungen im Kanton Basel-Landschaft, einer Niederlassung in Breitenbach SO und einer Niederlassung für Private Banking in Basel steht sie Privaten, institutionellen Kunden, Firmen und öffentlich-rechtlichen Körperschaften mit umfassenden Bankdienstleistungen zur Verfügung.

2 Bilanzgeschäft

Der Zinsensaldo prägt die Erfolgsrechnung des Konzerns mit 64,35%. Beim Stammhaus beträgt der Anteil sogar 71,38%.

Das Aktivgeschäft wird vom Hypothekargeschäft dominiert. Das bedeutendste Segment bilden dabei die Wohnliegenschaften. Auf der Passivseite belaufen sich die Publikumsfelder auf rund 67,63% der Bilanzsumme (Stammhaus).

3 Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

Das Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft partizipiert mit 29,65% am Betriebsertrag. Im Stammhaus macht dieser Anteil 22,01% aus. Der Hauptanteil fällt auf den Ertrag aus dem Wertschriften- und Anlagegeschäft mit Kunden.

4 Handelsgeschäft

Das Handelsgeschäft umfasst die Erträge aus dem Kundenhandel und dem Eigenhandel (Devisen, Fremde Sorten, Edelmetalle, Wertschriften), der sehr limitiert betrieben wird.

5 Übrige Geschäftsfelder

Die Finanzanlagen bestehen zur Hauptsache aus festverzinslichen Wertpapieren, die zur Aufrechterhaltung der Liquidität mittels Repo-Geschäften mit der Schweizerischen Nationalbank und anderen Banken gehalten werden. Daneben sind in den Finanzanlagen Aktien und andere Beteiligungspapiere enthalten, die die Bank mit der Absicht der mittel- bis langfristigen Anlage erworben hat.

6 Erläuterungen zum Risikomanagement

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

1. Ausfall- und Kreditrisiko
2. Markt-, Preis- und Liquiditätsrisiken
3. Operationelle und rechtliche Risiken

Die einzelnen Risikoarten werden in der Folge kurz erläutert und die von der BLKB getroffenen Massnahmen beschrieben. Details sind in der Risikopolitik und den dazugehörigen Weisungen geregelt. Das Risikomanagement wird auch in Zukunft eine Herausforderung für die gesamte Bankenwelt bleiben, wie die derzeitige US-amerikanische Immobilienkrise deutlich belegt.

6.1 Ausfall- und Kreditrisiko

Ausfälle bzw. Kreditverluste entstehen, wenn Gegenparteien ihren vertraglichen Verpflichtungen gegenüber der BLKB nicht mehr nachkommen können oder wollen.

Das Risikomanagement im Bereich der Ausfall- oder Kreditrisiken genießt bei der BLKB aufgrund der grossen Bedeutung des Kreditgeschäfts für die Bank sowie einer gewissen Konzentration der entsprechenden Risiken beim Wohnungsbau in einem geografisch eingeschränkten Gebiet – dem Wirtschaftsraum Nordwestschweiz – hohe

Priorität. Die Ausfallrisiken werden mittels Qualitätsanforderungen und Deckungsmargen begrenzt.

Die Schätzung von Immobilien ist in Weisungen geregelt. Bei Wohnbauhypotheken über CHF 5 Mio. sowie bei kommerziellen Hypotheken über CHF 3 Mio. sind bei Neufinanzierungen externe Immobilienschätzer beizuziehen. Im Übrigen wird die Werthaltigkeit der Objekte nach einem risikoorientierten Ansatz periodisch überprüft. Die Periodizität der Neubeurteilung liegt zwischen drei und zwanzig Jahren und richtet sich nach folgenden Kriterien:

- › Objektart
- › Belehnungsverhältnis
- › Tragbarkeit

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

- › selbst bewohnte Objekte: Realwert
- › Renditeobjekt: Ertragswert
- › selbst benutzte Gewerbe- oder Industrieobjekte: im Markt erzielbarer Ertragswert (Drittntzwert) oder Nutzwert
- › Bauland: Marktwert unter Berücksichtigung der zukünftigen Nutzung

Die maximal mögliche Finanzierung hängt einerseits von den bankintern festgelegten Belehnungswerten und andererseits von der Tragbarkeit ab. Für 2. Hypotheken ohne kurante Zusatzdeckung besteht eine Amortisationspflicht. Kreditentscheide werden je nach Höhe des gewünschten Darlehens und der Komplexität auf unterschiedlichen Funktionsstufen und Niederlassungen innerhalb der Geschäftskreise der BLKB gefällt, da wir davon überzeugt sind, dass unsere Betreuer vor Ort die Kunden am besten kennen und die Risiken abschätzen können. Neben der Bonität der Kreditnehmer spielen die allfälligen Sicherheiten eine wichtige Rolle für die Beurteilung der Wahrscheinlichkeit des Ausfallrisikos.

Zur Messung und Bewirtschaftung des Ausfallrisikos stuft die Bank ihre kommerziellen Kreditnehmer in eine von zehn Ratingklassen ein. Die Ratings werden periodisch überprüft. Mit diesem System können die Risiken bei der Kreditvergabe und bei der Festlegung der Wertberichtigungen besser eingeschätzt werden.

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

Für spezielle Fälle sowie für die Betreuung von notleidenden Krediten stehen in der Zentrale Spezialisten zur Verfügung. Der Kreditausschuss, zusammengesetzt aus Mitgliedern der Geschäftsleitung, erlässt die für die Kreditpolitik der BLKB notwendigen Weisungen, sorgt für eine einheitliche Kreditpolitik sowie marktgerechte Preise und kontrolliert die Einhaltung der Vorschriften. Ebenfalls in diese Kategorie von Risiken gehören die Risiken aus Ratingänderungen von Gegenparteien, aber auch die Einhaltung der Vorschriften zur Vermeidung von Klumpenrisiken bei grösseren Gegenparteien und Kunden.

Länderrisiken werden definiert als einseitige behördliche Entscheidungen, die den Devisentransfer oder den Zahlungsverkehr beschränken, sowie Moratorien aller Art.

Die BLKB übernimmt in enger Zusammenarbeit mit der Zürcher Kantonalbank (ZKB) das Länderrating der ZKB und wählt ihre Partner im Ausland nach strengen Kriterien, um die Länderrisiken auf ein absolutes Minimum zu beschränken.

Geldmarktgeschäfte, welche nur gedeckt abgeschlossen werden, und nicht börsengehandelte Derivate dürfen nur mit genehmigten Gegenparteien im Rahmen von bewilligten Limiten abgeschlossen werden.

6.2 Markt-, Preis- und Liquiditätsrisiko

Marktrisiken entstehen aus den Kursbewegungen, die an den Aktien-, Zinsen-, Devisen- und Warenmärkten erfolgen. Die Einhaltung der bankinternen Limiten sowie die Entwicklung an den einzelnen Märkten werden laufend überwacht.

6.2.1 Zinsänderungsrisiken im Bankenbuch

Die Zinsänderungsrisiken werden über den Einkommens- und Vermögenseffekt gesteuert. Der Einkommenseffekt misst die Auswirkungen von Zinsänderungen auf den Erfolg für eine bestimmte Periode (z. B. zwölf Monate). Zinsänderungen haben in diesem Fall einen Einfluss auf diejenigen Positionen in der Bankbilanz, die innerhalb von zwölf Monaten auslaufen und erneuert werden oder deren Zinsneufestsetzungsdatum in die nächsten zwölf Monate fällt. Der Vermögenseffekt analysiert die Änderungen des Barwertes des Eigenkapitals bei verschiedenen unterstellten Zinsszenarien (z. B. der Parallelverschiebung der Zinskurve um 1 Basispunkt). Die BLKB steuert die Zinsänderungsrisiken primär über den Einkommenseffekt. Die Berechnungen des Vermögenseffektes werden im Sinne der aufsichtsrechtlichen Anforderungen ebenfalls durchgeführt.

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

Für den Einkommens- und den Vermögenseffekt sind Limiten für unterschiedliche Szenarien ausgesetzt.

6.2.2 Markt-, Preis- und Liquiditätsrisiken im Handelsbuch

Für die Markttrisiken im Handelsbuch wird täglich der Value at Risk gemessen. Die BLKB berechnet das Risikomass auf der Basis einer Haltedauer von einem Tag und einem Konfidenzintervall von 99 % unter Verwendung der letzten hundert historischen Marktzenarien. Der Value at Risk gibt an, dass für die gegebene Haltedauer von einem Tag ein bestimmter Verlustwert mit 99 % Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird. Eine «List of Instruments» stellt sicher, dass nur Produkte, die korrekt bewertet und verbucht werden können, von der BLKB verwendet werden.

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

Die Überwachung der Limiten erfolgt durch das zentrale Risk-Controlling mittels integrierter Systeme. Der Handel befindet sich zentral in Liestal und wird von entsprechend ausgebildeten Händlern mit Erfahrung betrieben.

6.3 Operationelle und rechtliche Risiken

Operationelle Risiken werden definiert als «Gefahren von unmittelbaren oder mittelbaren Verlusten, die infolge Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder externen Ereignissen eintreten». Sie werden mittels interner Weisungen zur Organisation und zur Kontrolle beschränkt. Ein Sicherheitsausschuss koordiniert die einzelnen Bereiche und setzt die Prioritäten. Die Interne Revision prüft die interne Kontrolle im Rahmen ihrer Tätigkeit und erstattet Bericht. Ein internes zentrales Organ, die Interne Kontrollstelle, kontrolliert nicht nur die Einhaltung der Vorschriften, sondern vergibt auch die Zugriffsberechtigungen der einzelnen Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter zu den EDV-Systemen, um die operationel-

len Risiken zu minimieren. Alle internen Abläufe, Prozesse und Systeme werden fortwährend analysiert und nach Wichtigkeit für das Betreiben der Bank eingestuft. Die Nachführung und die Anpassung an neue Systeme, Prozesse und Abläufe ist sichergestellt.

In einem IKS-Handbuch sind Umfang und Periodizität von diversen Kontrollen durch vorgesetzte Stellen festgehalten. Ein Notstandshandbuch regelt die Vorgehensweise beim Ausfall einzelner Systeme oder von ganzen Systemgruppen.

Das Systemrisiko (Ausfälle der IT-Plattform) wird zusammen mit den RTC-Partnerbanken und der Sourcag AG laufend analysiert und durch geeignete Massnahmen minimiert.

Die Weiterbildung aller Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, die überblickbare Organisation der Bank und die offene Kommunikation bieten im Übrigen die beste Gewähr für die Minimierung der operationellen Risiken.

Unter die rechtlichen Risiken fallen:

- › Fehlende Bevollmächtigung oder fehlende Sach- und Fachkompetenz, einen Vertrag abzuschliessen (Risiko des Eingehens ungewollter Engagements)
- › Abschluss unkorrekter oder unvollständiger Verträge (Risiko, dass eine Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht nachkommen kann, Risiko von Schadenersatzforderungen oder Sorgfaltspflichtverletzungen)

Um diese Risiken zu minimieren, verwendet die Bank standardisierte Rahmenverträge und individuelle Bestätigungen von Transaktionen. Zusätzlich dürfen bestimmte Geschäftsarten nur zentral von dazu ermächtigten Stellen vorgenommen werden. Vorgeschriebene Abläufe sorgen für die Sicherstellung der notwendigen Sorgfalt bei der Unterzeichnung von Verträgen.

Unter die rechtlichen Risiken fallen ferner Änderungen von Rahmenbedingungen durch die nationalen regulatorischen Institutionen (EBK, SBVg, SWX usw.) wie auch durch internationale Institutionen (BIZ, SEC usw.).

Das Ressort Rechtsdienst/Compliance stellt sicher, dass die Geschäftstätigkeit im Einklang mit den geltenden regulatorischen Vorgaben und den Sorgfaltspflichten eines Finanzintermediärs steht. Diese Stellen sind für die Umsetzung von Anforderungen und Entwicklungen seitens der Aufsichtsbehörde, des Gesetzgebers oder anderer Organisationen verantwortlich. Zudem sorgen sie dafür, dass die Weisungen an die regulatorischen Entwicklungen angepasst und eingehalten werden.

6.4 Auslagerung von Geschäftsbereichen (Outsourcing)

Die BLKB hat im Bereich des Wertschriften-Backoffice, des Zahlungsverkehrs und der Informatik die Sourcag AG, Münchenstein, mit zahlreichen Funktionen beauftragt. Der Betrieb des Rechenzentrums und die Entwicklung der Bankenapplikation sind an die RTC AG, Liebefeld, delegiert worden. Beide Auslagerungen wurden im Sinne der Vorschriften der Eidgenössischen Bankenkommision detailliert in Service Level Agreements geregelt. Sämtliche Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter beider Dienstleister sind dem Bankgeheimnis unterstellt, womit die Vertraulichkeit gewahrt ist.

7 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter

Nach der Zählmethode der Eidgenössischen Bankenkommision betrug die Zahl der Stellen:

| | 2007 | 2006 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Stammhaus | 603 | 598 |
| AAM Privatbank AG konsolidiert | 111 | 124 |
| Konzern | 714 | 722 |

Nach Personen ergibt sich nachfolgende Aufteilung:

| | | |
|--------------------------------|------------|------------|
| Stammhaus | 669 | 661 |
| AAM Privatbank AG konsolidiert | 126 | 141 |
| Konzern | 795 | 802 |
| davon Personen | | |
| › im Lehrverhältnis | 27 | 25 |
| › im Praktikum | 12 | 10 |

2 RECHNUNGSLEGUNGS- UND KONSOLIDIERUNGSGRUNDSÄTZE

Allgemeine Grundsätze

Die Konzernrechnung wird gemäss den massgebenden schweizerischen Rechnungslegungsvorschriften für Banken aufgestellt. Die Konzernrechnung vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns (true and fair view). Sie erfüllt die Erfordernisse des schweizerischen Aktienrechts und entspricht den Rechnungslegungsvorschriften des Kotierungsreglements der Schweizer Börse sowie den Richtlinien der Eidgenössischen Bankenkommission. Der Konzernabschluss basiert auf den geprüften, nach einheitlichen Kriterien erstellten Einzelabschlüssen der Tochtergesellschaften.

Konsolidierungskreis und Konsolidierungsumfang: In die Konsolidierung werden diejenigen Gesellschaften einbezogen, bei denen die BLKB über die Stimmenmehrheit verfügt oder bei denen sie anderweitig einen beherrschenden Einfluss ausübt. Die Konzernrechnung umfasst die Jahresrechnungen der Basellandschaftlichen Kantonalbank, Liestal, als Stammhaus und die AAM Privatbank AG als Subkonzern.

Nicht in die Konzernrechnung einbezogen sind verschiedene kleine, für die wirtschaftliche Beurteilung der Gruppe unbedeutende Beteiligungen.

Konsolidierungsmethode

Die Aktiven und Passiven, die Ausserbilanzgeschäfte sowie der Aufwand und der Ertrag aller im Bank- und Finanzbereich tätigen Gesellschaften, an denen die BLKB eine Mehrheitsbeteiligung hält, werden nach der Methode der Vollkonsolidierung erfasst.

Für die Kapitalkonsolidierung erfolgt die Bewertung auf den Zeitpunkt des Erwerbs nach der Purchase-Methode, wonach das Eigenkapital der Tochtergesellschaft mit dem Wert der Beteiligung verrechnet wird. Der erworbene Goodwill wird aktiviert und über 5 Jahre linear abgeschrieben.

Forderungen und Verpflichtungen sowie Aufwendungen und Erträge zwischen Gruppengesellschaften werden eliminiert.

Abschlusszeitpunkt

Der Konsolidierungszeitraum umfasst das Kalenderjahr. Die in die Konsolidierung einbezogenen Gesellschaften schliessen ihr Geschäftsjahr am 31. Dezember ab.

Erfassung Geschäftsvorfälle

Sämtliche Geschäftsvorfälle (inner- und ausserhalb der Bilanz) werden nach dem Abschlussstichtagsprinzip erfasst und gemäss den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen bewertet.

Interne Leistungen

Konzerninterne Leistungen werden zu Marktwerten erbracht. Weil es sich um reine Dienstleistungen handelt, die nicht aktiviert werden, entfallen die Zwischengewinne.

Fremdwährungen

Transaktionen in Fremdwährungen werden zu den jeweiligen Tageskursen verbucht. Monetäre Vermögenswerte werden am Bilanzstichtag zum jeweiligen Tageskurs umgerechnet und erfolgswirksam verbucht. Wechselkursdifferenzen zwischen dem Abschluss des Geschäfts und seiner Erfüllung werden über die Erfolgsrechnung verbucht.

Aktiven und Passiven von Konzerngesellschaften werden zu Bilanzstichtagskursen, Aufwendungen, Erträge und Positionen der Mittelflussrechnung werden zu Jahresdurchschnittskursen umgerechnet. Umrechnungsdifferenzen werden erfolgsneutral behandelt und direkt den Gewinnreserven zugewiesen oder mit diesen verrechnet.

| | | 2007 | 2006 |
|-------------------|-----------|--------|--------|
| Durchschnittskurs | EUR / CHF | 1,6423 | 1,5734 |
| Jahresendkurs | EUR / CHF | 1,6554 | 1,6083 |
| Durchschnittskurs | USD / CHF | 1,1997 | 1,2536 |
| Jahresendkurs | USD / CHF | 1,1321 | 1 2209 |

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Bewertung der einzelnen Bilanzpositionen erfolgt innerhalb des Konzerns nach einheitlichen Bewertungsgrundsätzen.

Flüssige Mittel, Passivgelder

Die Bilanzierung erfolgt zum Nominalwert.

Repurchase- und Reverse-Repurchase-Geschäfte

Reverse-Repurchase-Geschäfte sind mit einer Verkaufsverpflichtung erworbene Wertschriften und Repurchase-Geschäfte sind mit einer Rückkaufsverpflichtung veräusserte Wertschriften. Reverse-Repurchase-Geschäfte werden als Vorschuss gegen Deckung durch Wertschriften und Repurchase-Geschäfte werden als gesicherte Passivdarlehen verbucht. Die Marktwerte der erhaltenen oder gelieferten Wertschriften werden

täglich überwacht, um gegebenenfalls zusätzliche Sicherheiten bereitzustellen oder einzufordern.

Der Zinsertrag aus Reverse-Repurchase-Geschäften und der Zinsaufwand aus Repurchase-Geschäften werden über die Laufzeit der zugrunde liegenden Transaktionen periodengerecht abgegrenzt.

Forderungen aus Wechseln und Geldmarktbuchforderungen

Wechsel und Checks: Die Bilanzierung erfolgt zum Nominalwert. Für Wechsel wird eine Diskontabgrenzung vorgenommen.

Geldmarktbuchforderungen: Die Bilanzierung erfolgt zum Anschaffungswert.

Forderungen gegenüber Banken und Kunden, Hypothekarforderungen

Die Bilanzierung erfolgt zum Nominalwert mit Ausnahme von Forderungen und Verpflichtungen aus nichtmonetären Werten wie Edelmetallkonti und Securities Lending und Borrowing, welche zum Marktwert bilanziert werden.

Für gefährdete Forderungen, das heisst Forderungen gegenüber Kunden, bei denen vertraglich vereinbarte Kapital- und Zinszahlungen 90 Tage oder länger ausstehend sind oder bei denen die Wahrscheinlichkeit besteht, dass der Schuldner seinen Verpflichtungen künftig nicht oder nicht vollumfänglich nachkommen kann, werden Einzelwertberichtigungen gebildet. Die Höhe der Wertberichtigung wird durch die Differenz zwischen dem Buchwert der Forderung und dem voraussichtlich einbringbaren Betrag unter Berücksichtigung des Gegenpartei-risikos und des Nettoerlöses aus der Verwertung allfälliger Sicherheiten bestimmt. Bei der Festlegung des Nettoerlöses von Sicherheiten werden sämtliche Haltekosten wie Zinsen, Unterhalts- und Verkaufskosten usw. bis zum geschätzten Verkaufszeitpunkt sowie allfällig anfallende Steuern und Gebühren in Abzug gebracht.

Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen

Die Handelsbestände werden grundsätzlich zum Fair Value am Bilanzstichtag bewertet und bilanziert. Als Fair Value wird der auf einem preiseffizienten und liquiden Markt gestellte Preis oder ein aufgrund eines Bewertungsmodells ermittelter Preis eingesetzt. Ist ausnahmsweise kein Fair Value verfügbar, erfolgen die Bewertung und Bilanzierung zum Niederstwertprinzip.

Der Bewertungserfolg wird in der Erfolgsrechnung unter der Position Handelserfolg ausgewiesen. Der Zins- und Dividenden-ertrag wird ebenfalls unter der Position Handelserfolg ausgewiesen.

Der Aufwand für die Refinanzierung (Funding) für das Handelsgeschäft in Wertschriften wird der Position Handelserfolg belastet und dem Zinsertrag gutgeschrieben.

Finanzanlagen

Die Bewertung der Beteiligungspapiere und der Edelmetalle erfolgt nach dem Niederstwertprinzip. Festverzinsliche Schuldtitel werden beim Erwerb in zwei Kategorien eingeteilt und wie folgt bewertet:

Mit Halteabsicht bis zur Endfälligkeit: Die Bewertung erfolgt nach dem Anschaffungswertprinzip mit Abgrenzung von Agio bzw. Disagio über die Laufzeit (Accrual-Methode). Kurserfolge, die aus einer allfälligen vorzeitigen Realisierung stammen, werden abgegrenzt und anteilmässig über die Restlaufzeit ausgewiesen.

Ohne Halteabsicht bis zur Endfälligkeit: Die Bewertung erfolgt nach dem Niederstwertprinzip. Eine Zuschreibung erfolgt bis höchstens zu den Anschaffungskosten, sofern der unter den Anschaffungswert gefallene Marktwert wieder steigt.

Liegenschaften und aus dem Kreditgeschäft übernommene Beteiligungen, welche zur Veräusserung vorgesehen sind, werden in den Finanzanlagen bilanziert und nach dem Niederstwertprinzip bewertet, d. h. nach dem tieferen Wert von Anschaffungswert und Liquidationswert.

Die BLKB erwirbt für den Kanton Basel-Landschaft und die Gemeinden des Kantons Liegenschaften treuhänderisch. Das Eigentum an diesen Liegenschaften wird unter den Finanzanlagen und die treuhänderische Verpflichtung unter den Sonstigen Passiven ausgewiesen.

Nicht konsolidierte Beteiligungen

Als Folge des geringen Einflusses auf die Konzernrechnung wird darauf verzichtet, diese Beteiligungen in den konsolidierten Abschluss einzu-beziehen. Die Bewertung der nicht konsolidierten Beteiligungen erfolgt in der Bilanz zum Anschaffungswert, abzüglich betriebsnotwendiger Abschreibungen.

Sachanlagen

Die Bilanzierung erfolgt zu Anschaffungskosten aufgrund der wie folgt festgelegten Nutzungsdauern der Objekte:

| | |
|-----------------------|-----------|
| Bankgebäude | 50 Jahre |
| Renovationen | 10 Jahre |
| Andere Liegenschaften | 80 Jahre |
| Übrige Sachanlagen | 3–5 Jahre |

Die Werthaltigkeit der Sachanlagen wird jährlich überprüft. Ergibt sich bei der Überprüfung der Werthaltigkeit eine veränderte Nutzungsdauer oder eine Wertminderung, wird eine ausserplanmässige Abschreibung getätigt. Ordentliche und allfällige ausserplanmässige Abschreibungen werden über die Erfolgsrechnung in der Position Abschreibungen auf dem Anlagevermögen verbucht.

Unterhaltskosten werden der Erfolgsrechnung belastet.

Erworbene immaterielle Werte werden ebenfalls in den Sachanlagen bilanziert, wenn sie über mehrere Jahre einen für das Unternehmen messbaren Nutzen bringen. Selbst erarbeitete immaterielle Werte werden nicht bilanziert. Die Bilanzierung erfolgt zu Anschaffungskosten aufgrund der wie folgt festgelegten Nutzungsdauer der Objekte:

| | |
|---------------------------|---------|
| Software | 3 Jahre |
| Übrige immaterielle Werte | 3 Jahre |

Die Werthaltigkeit der immateriellen Werte wird jährlich überprüft. Ergibt sich bei der Überprüfung der Werthaltigkeit eine veränderte Nutzungsdauer oder eine Wertminderung, wird eine ausserplanmässige Abschreibung getätigt. Ordentliche und allfällige ausserplanmässige Abschreibungen werden über die Erfolgsrechnung in der Position Abschreibungen auf dem Anlagevermögen verbucht.

Immaterielle Werte: Goodwill

Der bilanzierte Goodwill resultiert aus dem zum Erwerbszeitpunkt der Konzerngesellschaften entrichteten Mehrbetrag für die nach einheitlichen Grundsätzen bewerteten Nettoaktiven.

Der Goodwill wird linear über die vorsichtig geschätzte Nutzungsdauer (maximal 5 Jahre) abgeschrieben.

Rechnungsabgrenzungen

Alle Positionen der Erfolgsrechnung werden zeitlich und sachlich abgegrenzt.

Sonstige Aktiven und Passiven

Unter diesen Positionen werden unter anderem die positiven und negativen Wiederbeschaffungswerte der derivativen Finanzinstrumente ausgewiesen. Diese resultieren aus der Marktpreisbewertung am Bilanzstichtag.

Wertberichtigungen und Rückstellungen

Einzelwertberichtigungen für Ausfallrisiken und Rückstellungen:

Für alle am Bilanzstichtag erkennbaren Risiken werden Einzelwertberichtigungen und Rückstellungen gebildet. Die Wertberichtigungen werden brutto ausgewiesen. Zins- und Kommissionserträge von Kunden, die seit mehr als 90 Tagen fällig sind, werden wertberichtigt. Die in einer Rechnungslegungsperiode betriebswirtschaftlich nicht mehr benötigten Wertberichtigungen und Rückstellungen werden erfolgswirksam aufgelöst oder für die Bildung von neuen Einzelwertberichtigungen verwendet. Die historische Erfahrung hat gezeigt, dass die Einzelwertberichtigungen auch die latenten Risiken ausreichend abdecken. Es wurde daher auf die Bildung von Pauschalwertberichtigungen verzichtet.

Rückstellungen für Vorsorgeverpflichtungen: Innerhalb des Konzerns BLKB bestehen unterschiedliche Personalvorsorgeeinrichtungen. Für das Personal des Stammhauses der BLKB gibt es eine leistungsorientierte Vorsorgeeinrichtung und zusätzlich für das höhere Kader eine beitragsorientierte Vorsorgeeinrichtung. Die Berechnung des wirtschaftlichen Nutzens und der wirtschaftlichen Verpflichtung dieser Vorsorgepläne erfolgt jährlich nach einer statischen Methode gemäss Swiss GAAP FER 26 (Rechnungslegung Pensionskasse) durch einen unabhängigen Versicherungsmathematiker. Eine allfällige wirtschaftliche Verpflichtung wird unter der Position Wertberichtigungen und Rückstellungen ausgewiesen. Die übrigen Konzerngesellschaften verfügen über leistungs- oder beitragsorientierte Vorsorgepläne. Sowohl die Bewertung als auch der Ausweis der wirtschaftlichen Verpflichtung erfolgen ebenfalls nach der oben beschriebenen Methode.

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.

Reserven für allgemeine Bankrisiken

Diese Reserven werden im Sinne von Art. 11 a Abs. 1 lit. B der Bankverordnung als eigene Mittel angerechnet.

Kapitalreserve

Die Kapitalreserve resultiert aus dem Mehrerlös der seit Einführung des Zertifikatskapitals im Stammhaus durchgeführten Emissionen.

Dividendenzahlungen und Wiederveräusserungserfolge aus eigenen Beteiligungstiteln werden direkt den Kapitalreserven zugewiesen.

Gewinnreserve

Die Gewinnreserve umfasst die vom Konzern selbst erarbeiteten Gewinne, insbesondere die thesaurierten Gewinne.

Steuern

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

Gemäss Swiss GAAP FER 11 werden aktuelle sowie zukünftige steuerliche Auswirkungen als Rückstellungen in der Konzernrechnung berücksichtigt.

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

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

Termingeschäfte, derivative Finanzinstrumente

Die Gruppe verrechnet positive und negative Wiederbeschaffungswerte gegenüber der gleichen Gegenpartei im Rahmen von abgeschlossenen Netting-Vereinbarungen.

Handelsgeschäfte

Die Bewertung aller derivativen Finanzinstrumente, die als Handelsgeschäfte abgeschlossen worden sind, erfolgt zum Fair Value. Sie werden als positive oder negative Wiederbeschaffungswerte unter den Sonstigen Aktiven bzw. Sonstigen Passiven bilanziert. Der Fair Value basiert auf Marktkursen oder Berechnungsmodellen. Für Transaktionen mit derivativen Finanzinstrumenten, welche zu Handelszwecken eingegangen wurden, wird der realisierte und unrealisierte Erfolg über die Rubrik Erfolg aus dem Handelsgeschäft verbucht.

Absicherungsgeschäfte

Die Gruppe setzt ausserdem derivative Finanzinstrumente im Rahmen des Asset and Liability Management zur Steuerung der Zinsänderungsrisiken ein. Die Absicherungsgeschäfte werden analog dem abgesicherten Grundgeschäft bewertet. Der Erfolg aus der Absicherung wird

der gleichen Erfolgsposition zugewiesen wie der entsprechende Erfolg aus dem abgesicherten Geschäft.

Bei der Absicherung von Zinsänderungsrisiken werden auch Makro-Hedges eingesetzt. Der Erfolg aus den für das Bilanzstrukturmanagement zur Bewirtschaftung der Zinsänderungsrisiken eingesetzten Derivate wird nach der Accrual-Methode ermittelt. Die positiven und negativen Wiederbeschaffungswerte werden unter den Sonstigen Aktiven bzw. Sonstigen Passiven bilanziert. Die aufgelaufenen Zinsen auf der Absicherungsposition werden im Ausgleichskonto unter den Sonstigen Aktiven bzw. Sonstigen Passiven ausgewiesen.

Sicherungsbeziehungen, Ziele und Strategien des Absicherungsgeschäfts werden durch die Gruppe beim Abschluss des derivativen Absicherungsgeschäfts dokumentiert. Die Effektivität der Sicherungsbeziehung wird regelmässig überprüft. Absicherungsgeschäfte, bei denen die Absicherungsbeziehung ganz oder teilweise nicht mehr wirksam ist, werden im Umfang des nicht wirksamen Teils wie Handelsgeschäfte behandelt.

Änderungen gegenüber dem Vorjahr

Die BLKB musste aufgrund der im Jahr 2006 erfolgten Überarbeitung der Rechnungslegungsvorschriften für Banken der Eidgenössischen Bankenkommision (RRV-EBK) im Geschäftsjahr 2007 leichte Anpassungen in den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen vornehmen. Neu werden beispielsweise die aktivierten Kosten für erworbene oder selbst erstellte EDV-Programme in der Position Sachanlagen ausgewiesen (vorher Immaterielle Werte).

Ereignisse nach Bilanzstichtag

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

3 INFORMATIONEN ZUR KONSOLIDIERTEN BILANZ

3.1 Übersicht der Deckungen von Ausleihungen und Ausserbilanzgeschäften

| | Hypothekarische Deckung CHF 1000 | Andere Deckung CHF 1000 | Ohne Deckung CHF 1000 | Total CHF 1000 |
|--|--|-------------------------------|-----------------------------|-------------------|
| Ausleihungen | | | | |
| Forderungen gegenüber Kunden | | | | 608 965 |
| › öffentlich-rechtliche Körperschaften | 298 | 0 | 85 080 | 85 379 |
| › übrige | 196 877 | 130 707 | 196 003 | 523 586 |
| Hypothekarforderungen | | | | 12 368 780 |
| › Wohnliegenschaften | 10 195 592 | 0 | 0 | 10 195 592 |
| › Büro- und Geschäftshäuser | 702 634 | 0 | 0 | 702 634 |
| › Gewerbe und Industrie | 963 831 | 0 | 0 | 963 831 |
| › übrige | 506 723 | 0 | 0 | 506 723 |
| Total Ausleihungen 31.12.2007 | 12 565 955 | 130 707 | 281 083 | 12 977 745 |
| Vorjahr | 12 246 078 | 140 566 | 317 865 | 12 704 508 |

| | | | | |
|--|----------------|--------------|----------------|----------------|
| Ausserbilanz | | | | |
| Eventualverpflichtungen | 7 301 | 9 828 | 48 241 | 65 370 |
| Unwiderrufliche Zusagen | 351 906 | 0 | 94 884 | 446 790 |
| Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen | 0 | 0 | 35 834 | 35 834 |
| Verpflichtungskredite | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total Ausserbilanz 31.12.2007 | 359 207 | 9 828 | 178 959 | 547 994 |
| Vorjahr | 356 660 | 12 068 | 151 324 | 520 051 |

| | Bruttoschuldbetrag | Geschätzte Verwertungserlöse der Sicherheiten | Nettoschuldbetrag | Einzelwertberichtigung |
|--|--------------------|---|-------------------|------------------------|
| Gefährdete Forderungen per 31.12.2007 | 461 758 | 279 662 | 182 096 | 181 571 |
| Vorjahr | 493 346 | 306 147 | 187 199 | 186 242 |

3.2 Aufgliederung der Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen, der Finanzanlagen und Beteiligungen

3.2.1 Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen

| | 31.12.2007 CHF 1000 | 31.12.2006 CHF 1000 |
|--|------------------------|------------------------|
| Schuldtitle | 1 584 | 1 302 |
| › börsenkotiert | 1 584 | 1 302 |
| › nicht börsenkotiert | 0 | 0 |
| Beteiligungstitel | 7 646 | 7 941 |
| Edelmetalle | 0 | 0 |
| Total Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen | 9 230 | 9 243 |
| › davon repofähige Wertschriften | 420 | 531 |

3.2.2 Finanzanlagen

| | 31.12.2007 Buchwert CHF 1000 | 31.12.2006 Buchwert CHF 1000 | 31.12.2007 Fair Value CHF 1000 | 31.12.2006 Fair Value CHF 1000 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Schuldtitle | 1 101 455 | 1 364 693 | 1 062 079 | 1 333 460 |
| › davon nach Accrual-Methode bewertet | 1 100 554 | 1 363 545 | 1 060 580 | 1 331 778 |
| › davon nach Niederstwertprinzip bewertet | 901 | 1 148 | 1 499 | 1 682 |
| Beteiligungstitel | 33 987 | 13 676 | 37 070 | 20 301 |
| › davon qualifizierte Beteiligungen | 1 130 | 1 112 | 1 130 | 1 112 |
| Edelmetalle | 1 584 | 1 543 | 3 292 | 2 731 |
| Treuhänderischer Liegenschaftsbesitz | 40 126 | 40 428 | 40 126 | 40 428 |
| Zum Verkauf bestimmte Liegenschaften | 26 593 | 21 791 | 26 593 | 21 791 |
| Total Finanzanlagen | 1 203 745 | 1 442 131 | 1 169 160 | 1 418 710 |
| › davon repofähige Wertschriften | 1 100 914 | 1 363 965 | 1 060 940 | 1 332 198 |

3.2.3 Nicht konsolidierte Beteiligungen

| | 2007 Buchwert | 2006 Buchwert |
|--|------------------|------------------|
| Mit Kurswert | 0 | 0 |
| Ohne Kurswert | 19 280 | 19 280 |
| Total nicht konsolidierte Beteiligungen | 19 280 | 19 280 |

3.3 Angaben zu den Beteiligungen

3.3.1 Vollkonsolidierte Beteiligungen

| Gesellschaft | Geschäftstätigkeit | Aktienkapital CHF 1000 | Beteiligungsquote 2007 % | Beteiligungsquote 2006 % |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| AAM Privatbank AG, Basel | Privatbank | 5 000 | 100,00 | 100,00 |
| Gräff Capital Management AG, Zürich | Vermögensverwalter | 100 | 100,00 | 100,00 |
| ATAG Private Client Services AG, Basel | Steuer- und Rechtsberatung | 750 | 100,00 | 75,00 |
| ATAG Asset Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg | Effekthändler | 1 500 * | 100,00 | 100,00 |

* EUR

3.3.2 Quotenkonsolidierte Beteiligungen

Keine

3.3.3 Nach der Equity-Methode erfasste Beteiligungen

Keine

3.3.4 Übrige nicht konsolidierte Beteiligungen

| | Geschäftstätigkeit | Aktienkapital CHF 1000 | Beteiligungsquote 2007 % | Beteiligungsquote 2006 % |
|--|-----------------------------|---------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Unter Finanzanlagen bilanziert | | | | |
| Capital Growth Portfolio, George Town, Cayman Islands | Anlagefonds | 1 850** | 89,20 | 89,20 |
| Landwirtschaftliche Trocknungsanlage, Pratteln | Trocknungsanlage | 900 | 16,28 | 16,28 |
| AEB Alternativ-Energie Bf AG, Birsfelden | Energieerzeugung | 3 300 | 12,12 | 12,12 |
| Ultra-Brag AG, Muttenz | Schifffahrt/Lager/Handel | 3 000 | 11,67 | 11,67 |
| Unter Beteiligungen bilanziert | | | | |
| Sourcag AG, Münchenstein | Dienstleistungen für Banken | 3 000 | 50,00 | 50,00 |
| EVA Erfindungs-Verwertungs AG, Basel | Wissenstransfer | 870 | 41,90 | 41,90 |
| RTC Real-Time Center AG, Bern | Informatik | 30 000 | 11,73 | 11,73 |
| Caleas AG, Zürich | Finanzgesellschaft | 6 000 | 11,19 | 11,19 |
| Finserve AG, Zürich | Securitisations | 100 | 0,00 | 7,50 |
| Pfandbriefzentrale der Schweiz. Kantonalbanken, Zürich | Bankenfinanzierung | 825 000 | 5,18 | 5,18 |
| Polycotton S.A., Luxembourg | Beteiligungsgesellschaft | 380 * | 100,00 | 100,00 |
| Swisscanto Holding AG, Bern | Finanzdienstleistung | 24 204 | 4,53 | 4,53 |
| Aduno Holding AG, Zürich | Kreditkarten | 20 000 | 3,09 | 3,09 |
| Telekurs Holding AG, Zürich | Finanzinformationen | 45 000 | 0,85 | 0,85 |
| SIS Swiss Financial Service Group AG, Zürich | Finanzbeteiligungen | 26 000 | 0,84 | 0,84 |
| S.W.I.F.T., La Hulpe, Belgien | Banken-Telekommunikation | 10 890 * | 0,02 | 0,02 |

* EUR, ** USD

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

3.4 Anlagespiegel

| | Anschaffungswert CHF 1000 | Bisher aufgelaufene Abschreibungen CHF 1000 | Buchwert Ende 2006 CHF 1000 | Umgliederungen 2007 CHF 1000 | Investitionen 2007 CHF 1000 | Desinvestitionen 2007 CHF 1000 | Abschreibungen 2007 CHF 1000 | Buchwert Ende 2007 CHF 1000 |
|--|------------------------------|--|-----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| Beteiligungen total | 32 347 | - 13 067 | 19 280 | 0 | 0 | 0 | 0 | 19 280 |
| › davon nach Equity-Methode bewertete Beteiligungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| › davon übrige Beteiligungen | 32 347 | - 13 067 | 19 280 | 0 | 0 | 0 | 0 | 19 280 |
| Liegenschaften | 228 817 | - 70 531 | 158 286 | - 2 085 | 3 606 | - 3 303 | - 3 469 | 153 036 |
| › davon Bankgebäude | 161 563 | - 56 042 | 105 521 | - 1 335 | 2 763 | 0 | - 2 917 | 104 032 |
| › davon andere Liegenschaften | 67 255 | - 14 489 | 52 765 | - 750 | 843 | - 3 303 | - 551 | 49 004 |
| Übrige Sachanlagen | 46 149 | - 22 370 | 23 779 | 0 | 11 041 | - 31 | - 7 636 | 27 153 |
| Objekte im Finanzierungsleasing | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Übriges | 26 407 | - 15 844 | 10 563 | 0 | 11 958 | 0 | - 10 442 | 12 079 |
| › davon Software | 26 407 | - 15 844 | 10 563 | 0 | 11 958 | 0 | - 10 442 | 12 079 |
| Immaterielle Werte total | 2 694 | - 1 616 | 1 078 | 0 | 3 843 | 0 | - 1 307 | 3 614 |
| › davon Goodwill | 2 694 | - 1 616 | 1 078 | 0 | 3 843 | 0 | - 1 307 | 3 614 |
| › davon übrige immaterielle Werte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brandversicherungswert der Liegenschaften | | | 248 643 | | | | | 237 416 |
| Brandversicherungswert der übrigen Sachanlagen | | | 51 796 | | | | | 51 796 |
| Verpflichtungen: zukünftige Leasingraten aus Operational Leasing | | | 67 | | | | | 37 |

3.5 Sonstige Aktiven und Sonstige Passiven

| | 31.12.2007 Sonstige Aktiven CHF 1000 | 31.12.2007 Sonstige Passiven CHF 1000 | 31.12.2006 Sonstige Aktiven CHF 1000 | 31.12.2006 Sonstige Passiven CHF 1000 |
|---|--|---|--|---|
| Wiederbeschaffungswerte aus derivativen Finanzinstrumenten | 41 529 | 5 499 | 50 050 | 11 709 |
| Kontrakte als Eigenhändler | 41 529 | 5 499 | 50 050 | 11 709 |
| › davon Handelsbestände | 5 507 | 5 499 | 11 703 | 11 709 |
| › davon Bilanzstrukturmanagement | 36 022 | 0 | 38 347 | 0 |
| Kontrakte als Kommissionär | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ausgleichskonto | 629 | 36 022 | 0 | 38 347 |
| Aktivierete Gründungs-, Kapitalerhöhungs- und Organisationskosten | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verzinsung des Dotationskapitals | 5 716 | 0 | 5 716 | 0 |
| Indirekte Steuern | 5 431 | 22 926 | 6 304 | 17 823 |
| Rückstellungen FER 16 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Übrige Sonstige Aktiven und Passiven | 47 710 | 136 653 | 46 924 | 140 814 |
| Total | 101 016 | 201 099 | 108 994 | 208 693 |

3.6 Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

| | 31.12.2007 Buchwert CHF 1000 | 31.12.2007 davon beansprucht CHF 1000 | 31.12.2006 Buchwert CHF 1000 | 31.12.2006 davon beansprucht CHF 1000 |
|--|------------------------------------|---|------------------------------------|---|
| Am Bilanzstichtag waren folgende Aktiven nicht frei verfügbar: | | | | |
| Forderungen gegenüber Banken | 362 | 25 | 1 149 | 1 059 |
| Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen für Pfandbriefdarlehen | 1 712 130 | 977 000 | 1 784 305 | 1 001 000 |
| Finanzanlagen | 145 917 | 7 401 | 145 901 | 3 115 |
| Treuhandrischer Liegenschaftsbesitz | 40 126 | 40 126 | 40 428 | 40 428 |
| Total | 1 898 535 | 1 024 552 | 1 971 783 | 1 045 602 |

Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften

| | 31.12.2007 CHF 1000 | 31.12.2006 CHF 1000 |
|---|------------------------|------------------------|
| Buchwert der Forderungen aus Barhinterlagen in Securities Borrowing und Reverse-Repurchase-Geschäften | 611 017 | 35 000 |
| Buchwert der Verpflichtungen aus Barhinterlagen in Securities Lending und Repurchase-Geschäften | 0 | 185 000 |
| Buchwert der in Securities Lending ausgeliehenen oder in Securities Borrowing als Sicherheiten gelieferten sowie in Repurchase-Geschäften transferierten Wertschriften im eigenen Besitz | 0 | 214 645 |
| › davon: bei denen das Recht zur Wiederveräußerung oder Verpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde | 0 | 0 |
| Fair Value der in Securities Lending als Sicherheiten oder durch Securities Borrowing geborgten oder durch Reverse-Repurchase-Geschäfte erhaltenen Wertschriften, bei denen das Recht zur Weiterveräußerung oder Weiterverpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde | 635 690 | 35 022 |
| › Fair Value der davon wieder verkauften oder verpfändeten Wertschriften | 0 | 0 |

3.7 Vorsorgeeinrichtungen

| | 31.12.2007 Über-/ Unterdeckung | 31.12.2007 Wirtschaft- licher Anteil der Organisation | 1.1.2007 Wirtschaft- licher Anteil der Organisation | Veränderung zum Vorjahr bzw. erfolgs- wirksam im Geschäftsjahr | Auf die Periode abgegrenzte Beiträge | 2007 Vorsorge- aufwand im Personal- aufwand | 2006 Vorsorge- aufwand im Personal- aufwand |
|--|--------------------------------------|---|---|--|---|---|---|
| | CHF 1000 | CHF 1000 | CHF 1000 | CHF 1000 | CHF 1000 | CHF 1000 | CHF 1000 |
| Pensionskasse Stammhaus Leistungsprimat ¹ | 15 700 | 50 500 | 52 500 | - 2 000 | 7 783 | 5 783 | 6 901 |
| Pensionskasse Stammhaus Beitragsprimat ² | 0 | 0 | 0 | 0 | 550 | 550 | 545 |
| Pensionskasse AAM ³ | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 275 | 2 275 | 2 911 |
| Total | 15 700 | 50 500 | 52 500 | - 2 000 | 10 608 | 8 608 | 10 356 |

¹ Die Unterdeckung der Pensionskasse Stammhaus Leistungsprimat ist auf den 30. Juni 2007 ermittelt worden. Gestützt auf das Dekret der Basellandschaftlichen Pensionskasse finanziert die BLKB die Hälfte des Teuerungsausgleichs der laufenden Renten. Ferner subventioniert die BLKB die vorzeitige Pensionierung mit 62 Jahren. Die wirtschaftlichen Verpflichtungen aus den zukünftigen Zahlungen für den Teuerungsausgleich und die Subventionierung der vorzeitigen Pensionierung in der Höhe von CHF 34,8 Mio. sind von einem unabhängigen Versicherungsmathematiker nach der statischen Methode berechnet worden. Sie werden zusammen mit der anteiligen Unterdeckung der Basellandschaftlichen Pensionskasse unter den Rückstellungen ausgewiesen. Die Arbeitgeberbeiträge und die Rechnungen der Basellandschaftlichen Pensionskasse für den Teuerungsausgleich der laufenden Renten sowie den Einkauf vorzeitiger Pensionierungen werden laufend der Erfolgsrechnung belastet. Der Vorsorgeaufwand setzt sich aus diesen auf die Periode abgegrenzten Beiträgen und der Veränderung der unter den Rückstellungen ausgewiesenen wirtschaftlichen Verpflichtung zusammen. In den Zahlen der Pensionskasse Stammhaus sind ferner die bei der BLPK versicherten Mitarbeiter der Sourcag enthalten.

² Die beitragsorientierte Vorsorgeeinrichtung für das höhere Kader ist per 31. Dezember 2007 ausfinanziert.

³ Per Bilanzstichtag sowie auch im Vorjahr bestanden weder Verpflichtungen gegenüber der beitragsorientierten Pensionskasse ATAG Treuhand noch Arbeitgeberbeitragsreserven.

3.8 Ausstehende Obligationenanleihen und Pfandbriefdarlehen

| | Ausgabejahr | Zinssatz % | Fälligkeit | 31.12.2007 Bestand CHF 1000 | 31.12.2006 Bestand CHF 1000 |
|--|-------------|---------------|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 1999 | 2,750 | 17.5.2007 | | 299 809 |
| | 2000 | 4,000 | 10.3.2010 | 299 400 | 299 750 |
| | 2001 | 3,750 | 29.5.2009 | 199 355 | 199 330 |
| | 2002 | 4,000 | 27.2.2012 | 299 310 | 299 615 |
| | 2005 | 1,500 | 28.7.2010 | 299 970 | 300 000 |
| | 2007 | 3,000 | 14.12.2017 | 298 660 | |
| Total Obligationenanleihen | | 3,214 | | 1 396 695 | 1 398 504 |
| Total Pfandbriefdarlehen | | 3,417 | | 977 000 | 1 001 000 |
| Total ausstehende Anleihen und Pfandbriefdarlehen | | 3,330 | | 2 373 695 | 2 399 504 |

3.9 Wertberichtigungen und Rückstellungen / Schwankungsreserve für Kreditrisiken / Reserven für allgemeine Bankrisiken

| | Stand 31.12.2006 | Zweck- konforme Verwendung | Änderungen der Zweck- bestimmung (Um- buchungen) | Wieder- eingänge, überfällige Zinsen, Währungs- differenzen | Neu- bildungen zulasten Erfolgs- rechnung | Auflösungen zugunsten Erfolgs- rechnung | Stand 31.12.2007 |
|---|---------------------|----------------------------------|--|--|---|--|---------------------|
| | CHF 1000 | CHF 1000 | CHF 1000 | CHF 1000 | CHF 1000 | CHF 1000 | CHF 1000 |
| Rückstellungen für latente Steuern¹ | 0 | | | | | 0 | 0 |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfall- und andere Risiken: | | | | | | | |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken (Delkreder und Länderrisiken) | 186 242 | - 5 244 | | 89 | 19 343 | - 18 859 | 181 571 |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken | 552 | | | | 358 | - 91 | 819 |
| Rückstellungen zugunsten Personalvorsorge (FER 16) | 52 500 | | | | | - 2 000 | 50 500 |
| Übrige Rückstellungen | 2 586 | - 679 | | | | - 305 | 1 602 |
| Subtotal | 241 880 | - 5 923 | 0 | 89 | 19 701 | - 21 255 | 234 492 |
| Total Wertberichtigungen und Rückstellungen | 241 880 | - 5 923 | 0 | 89 | 19 701 | - 21 255 | 234 492 |
| Abzüglich mit den Aktiven direkt verrechneter Wertberichtigungen | 0 | | | | | | 0 |
| Total Wertberichtigungen und Rückstellungen gemäss Bilanz | 241 880 | - 5 923 | 0 | 89 | 19 701 | - 21 255 | 234 492 |
| Schwankungsreserve für Kreditrisiken | 0 | | | | | | 0 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken¹ | 557 598 | | | | 80 000 | | 637 598 |

¹ Die Basellandschaftliche Kantonalbank ist von der Gewinn- und Kapitalsteuer befreit; deshalb entfällt die Bildung von latenten Steuern auf der Reserve für allgemeine Bankrisiken.

3.10 Gesellschaftskapital, Gesellschafter mit Beteiligungen über 5 % aller Stimmrechte

3.10.1 Gesellschaftskapital

| | 31.12.2007 Gesamt- nominalwert CHF 1000 | 31.12.2007 Stückzahl | 31.12.2007 Ausschüttungs- berechtigtes Kapital CHF 1000 | 31.12.2006 Gesamt- nominalwert CHF 1000 | 31.12.2006 Stückzahl | 31.12.2006 Ausschüttungs- berechtigtes Kapital CHF 1000 |
|-----------------------------------|--|-------------------------|---|--|-------------------------|---|
| Dotationskapital | 160 000 | - | 160 000 | 160 000 | - | 160 000 |
| Zertifikatskapital | 80 000 | 800 000 | 80 000 | 80 000 | 800 000 | 80 000 |
| Total Gesellschaftskapital | 240 000 | 800 000 | 240 000 | 240 000 | 800 000 | 240 000 |

3.10.2 Bedeutende Kapitaleigner

| | 31.12.2007 Nominalwert CHF 1000 | 31.12.2007 Anteil % | 31.12.2006 Nominalwert CHF 1000 | 31.12.2006 Anteil % |
|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------|---------------------------|
| Kanton Basel-Landschaft | 160 000 | 67 | 160 000 | 67 |
| Zertifikatsinhaberinnen und -inhaber | 80 000 | 33 | 80 000 | 33 |

3.11 Nachweis des Eigenkapitals

| | CHF 1000 |
|--|------------------|
| Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres | |
| Einbezahltes Gesellschaftskapital | 240 000 |
| Kapitalreserve | 87 134 |
| Gewinnreserve | 443 908 |
| Eigene Beteiligungstitel | – 16 854 |
| Minderheitsanteile am Eigenkapital | 359 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken | 557 598 |
| Konzerngewinn | 100 582 |
| Total Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres (vor Gewinnverwendung) | 1 412 727 |
| › davon Minderheitsanteile am Konzerngewinn | 227 |
| + Kapitalerhöhungen | 0 |
| + Agio | 0 |
| + Zuweisungen | 80 000 |
| – Entnahmen | 0 |
| – Dividende und andere Ausschüttungen aus dem Jahresergebnis des Vorjahres | – 64 202 |
| + Konzerngewinn des Berichtsjahres | 100 595 |
| – Veränderung von eigenen Beteiligungstiteln in Handelsbestand und Finanzanlagen | – 13 413 |
| +/- Veräusserungsgewinne/-verluste aus eigenen Beteiligungstiteln | 82 |
| +/- Kursumrechnungsgewinne/-verluste | 112 |
| Total Eigenkapital am 31.12.2007 (vor Gewinnverwendung) | 1 515 901 |
| › davon Minderheitsanteile am Konzerngewinn | 0 |
| davon: | |
| Gesellschaftskapital | 240 000 |
| abzüglich nicht einbezahltes Gesellschaftskapital | 0 |
| Einbezahltes Gesellschaftskapital (Subtotal) | 240 000 |
| Kapitalreserve | 87 185 |
| Gewinnreserve | 480 947 |
| Eigene Beteiligungstitel | – 30 425 |
| Minderheitsanteile am Eigenkapital | 0 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken | 637 598 |
| Konzerngewinn | 100 595 |
| › davon Minderheitsanteile | 0 |

Eigene Beteiligungspapiere (KB-Zertifikate)

| | Anzahl |
|--|---------------|
| Eigene Beteiligungspapiere am 1. Januar 2007 | 16 787 |
| + Käufe | 45 631 |
| – Verkäufe | – 31 373 |
| Bestand am 31.12.2007 | 31 045 |

3.12 Fälligkeitsstruktur des Umlaufvermögens und des Fremdkapitals

| | Auf Sicht CHF 1000 | Kündbar CHF 1000 | Fällig innert 3 Monaten CHF 1000 | Fällig nach 3 bis 12 Monaten CHF 1000 | Fällig nach 12 Monaten bis 5 Jahren CHF 1000 | Fällig nach 5 Jahren CHF 1000 | Immo- bilisiert CHF 1000 | Total CHF 1000 |
|---|-----------------------|---------------------|---|--|---|--|--------------------------------|-------------------|
| Umlaufvermögen | | | | | | | | |
| Flüssige Mittel | 165 252 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 165 252 |
| Forderungen aus Geldmarktpapieren | 5 | 0 | 11 051 | 5 710 | 0 | 0 | 0 | 16 767 |
| Forderungen gegenüber Banken | 199 851 | 11 381 | 486 204 | 200 000 | 0 | 0 | 0 | 897 436 |
| Forderungen gegenüber Kunden | 287 291 | 22 144 | 76 883 | 125 994 | 77 771 | 18 883 | 0 | 608 965 |
| Hypothekarforderungen | 8 230 | 2 388 202 | 920 026 | 1 978 320 | 6 133 101 | 940 902 | 0 | 12 368 780 |
| Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen | 9 230 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9 230 |
| Finanzanlagen | 34 200 | 0 | 47 707 | 72 488 | 627 136 | 355 495 | 66 719 | 1 203 745 |
| Total Umlaufvermögen 31.12.2007 | 704 058 | 2 421 726 | 1 541 871 | 2 382 512 | 6 838 008 | 1 315 280 | 66 719 | 15 270 175 |
| Vorjahr | 631 841 | 1 848 721 | 945 737 | 2 211 105 | 7 104 697 | 1 713 997 | 62 219 | 14 518 318 |
| Fremdkapital | | | | | | | | |
| Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verpflichtungen gegenüber Banken | 40 977 | 118 001 | 165 855 | 161 800 | 3 000 | 0 | 0 | 489 633 |
| Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform | 0 | 5 729 006 | 60 762 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 789 768 |
| Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden | 1 772 999 | 84 943 | 972 126 | 739 560 | 429 630 | 190 000 | 0 | 4 189 259 |
| Kassenobligationen | 0 | 0 | 48 920 | 165 120 | 541 981 | 17 646 | 0 | 773 667 |
| Anleihen und Pfandbriefdarlehen | 0 | 0 | 46 000 | 43 000 | 1 712 725 | 571 970 | 0 | 2 373 695 |
| Total Fremdkapital 31.12.2007 | 1 813 976 | 5 931 950 | 1 293 663 | 1 109 480 | 2 687 336 | 779 616 | 0 | 13 616 022 |
| Vorjahr | 1 594 611 | 6 213 814 | 1 149 658 | 889 861 | 2 324 579 | 752 406 | 0 | 12 924 929 |

3.13 Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften sowie gewährten Organkrediten

| | 31.12.2007 CHF 1000 | 31.12.2006 CHF 1000 |
|--|------------------------|------------------------|
| Forderungen gegenüber verbundenen Gesellschaften | 8 302 | 14 000 |
| Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften | 481 567 | 388 539 |
| Forderungen aus Organkrediten | 61 519 | 57 543 |

Transaktionen mit nahestehenden Personen

Mit nahestehenden Personen werden Transaktionen (wie Wertschriftengeschäfte, Zahlungsverkehr, Kreditgewährung und Entschädigungen auf Einlagen) zu Konditionen durchgeführt, wie sie für Dritte zur Anwendung gelangen. Für Mitarbeitende der Bank werden bankübliche Personal-konditionen angewendet.

3.14 Bilanz nach In- und Ausland, nach Kundendomizil

| | 31.12.2007 Inland CHF 1000 | 31.12.2007 Ausland CHF 1000 | 31.12.2006 Inland CHF 1000 | 31.12.2006 Ausland CHF 1000 |
|--|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| Aktiven | | | | |
| Flüssige Mittel | 165 251 | 1 | 186 422 | 3 |
| Forderungen aus Geldmarktpapieren | 16 767 | 0 | 18 734 | 0 |
| Forderungen gegenüber Banken | 692 899 | 204 537 | 62 156 | 95 121 |
| Forderungen gegenüber Kunden | 571 418 | 37 547 | 600 087 | 19 529 |
| Hypothekarforderungen | 12 368 780 | 0 | 12 084 893 | 0 |
| Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen | 4 120 | 5 110 | 4 173 | 5 070 |
| Finanzanlagen | 679 987 | 523 758 | 807 925 | 634 207 |
| Nicht konsolidierte Beteiligungen | 19 280 | 0 | 19 280 | 0 |
| Sachanlagen | 191 910 | 357 | 181 940 | 123 |
| Immaterielle Werte | 3 075 | 539 | 10 563 | 1 078 |
| Rechnungsabgrenzungen | 159 754 | 827 | 150 272 | 5 689 |
| Sonstige Aktiven | 100 970 | 46 | 108 362 | 632 |
| Total Aktiven | 14 974 211 | 772 722 | 14 234 805 | 761 451 |
| Passiven | | | | |
| Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verpflichtungen gegenüber Banken | 481 875 | 7 758 | 564 222 | 28 774 |
| Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform | 5 525 537 | 264 231 | 5 926 395 | 268 690 |
| Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden | 4 094 007 | 95 251 | 3 084 158 | 75 955 |
| Kassenobligationen | 773 667 | 0 | 577 231 | 0 |
| Anleihen und Pfandbriefdarlehen | 2 373 695 | 0 | 2 399 504 | 0 |
| Rechnungsabgrenzungen | 178 696 | 724 | 207 561 | 468 |
| Sonstige Passiven | 201 001 | 98 | 208 082 | 611 |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen | 234 492 | 0 | 241 640 | 240 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken | 637 598 | 0 | 557 598 | 0 |
| Gesellschaftskapital | 240 000 | 0 | 240 000 | 0 |
| Kapitalreserve | 87 185 | 0 | 87 134 | 0 |
| Gewinnreserve | 480 947 | 0 | 443 908 | 0 |
| Eigene Beteiligungstitel | - 30 425 | 0 | - 16 854 | 0 |
| Minderheitsanteile am Eigenkapital | 0 | 0 | 359 | 0 |
| Neubewertungsreserve | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Konzerngewinn | 100 595 | 0 | 100 582 | 0 |
| davon Minderheitsanteile | 0 | 0 | 227 | 0 |
| Total Passiven | 15 378 871 | 368 062 | 14 621 519 | 374 738 |

3.15 Aktiven nach Ländergruppen

| | 31.12.2007 CHF 1000 | 31.12.2007 Anteil in % | 31.12.2006 CHF 1000 | 31.12.2006 Anteil in % |
|----------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|---------------------------|
| Aktiven | | | | |
| Schweiz | 14 974 211 | 95,09 | 14 234 805 | 94,92 |
| Europa | 673 022 | 4,27 | 688 081 | 4,59 |
| Nordamerika | 51 691 | 0,33 | 35 121 | 0,23 |
| Asien/Ozeanien | 42 415 | 0,27 | 17 915 | 0,12 |
| Übrige | 5 594 | 0,04 | 20 334 | 0,14 |
| Total Aktiven | 15 746 933 | 100,00 | 14 996 257 | 100,00 |

3.16 Bilanz nach Währungen

| | CHF CHF 1000 | USD CHF 1000 | EUR CHF 1000 | Übrige CHF 1000 | Total CHF 1000 |
|---|-------------------|-----------------|-----------------|--------------------|-------------------|
| Aktiven | | | | | |
| Flüssige Mittel | 154 167 | 489 | 10 172 | 425 | 165 252 |
| Forderungen aus Geldmarktpapieren | 16 624 | 1 | 142 | 0 | 16 767 |
| Forderungen gegenüber Banken | 669 976 | 28 294 | 155 879 | 43 287 | 897 436 |
| Forderungen gegenüber Kunden | 587 844 | 17 135 | 3 604 | 382 | 608 965 |
| Hypothekarforderungen | 12 368 780 | 0 | 0 | 0 | 12 368 780 |
| Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen | 4 694 | 2 135 | 1 972 | 429 | 9 230 |
| Finanzanlagen | 1 031 060 | 29 246 | 141 687 | 1 752 | 1 203 745 |
| Nicht konsolidierte Beteiligungen | 19 280 | 0 | 0 | 0 | 19 280 |
| Sachanlagen | 191 910 | 0 | 357 | 0 | 192 267 |
| Immaterielle Werte | 3 075 | 0 | 539 | 0 | 3 614 |
| Rechnungsabgrenzungen | 159 780 | 0 | 801 | 0 | 160 581 |
| Sonstige Aktiven | 100 327 | 8 | 681 | 0 | 101 016 |
| Total bilanzwirksame Aktiven | 15 307 516 | 77 308 | 315 834 | 46 275 | 15 746 933 |
| Lieferansprüche aus Devisentermin- und -optionsgeschäften | 261 093 | 172 525 | 72 407 | 14 620 | 520 645 |
| Total Aktiven 31.12.2007 | 15 568 609 | 249 833 | 388 240 | 60 895 | 16 267 577 |
| Passiven | | | | | |
| Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verpflichtungen gegenüber Banken | 476 234 | 4 198 | 4 053 | 5 148 | 489 633 |
| Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform | 5 693 286 | 146 | 96 336 | 0 | 5 789 768 |
| Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden | 3 882 995 | 63 284 | 204 692 | 38 288 | 4 189 259 |
| Kassenobligationen | 773 667 | 0 | 0 | 0 | 773 667 |
| Anleihen und Pfandbriefdarlehen | 2 373 695 | 0 | 0 | 0 | 2 373 695 |
| Rechnungsabgrenzungen | 178 787 | 6 | 626 | 1 | 179 420 |
| Sonstige Passiven | 201 001 | 0 | 98 | 0 | 201 099 |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen | 234 492 | 0 | 0 | 0 | 234 492 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken | 637 598 | 0 | 0 | 0 | 637 598 |
| Gesellschaftskapital | 240 000 | 0 | 0 | 0 | 240 000 |
| Kapitalreserve | 87 185 | 0 | 0 | 0 | 87 185 |
| Gewinnreserve | 480 947 | 0 | 0 | 0 | 480 947 |
| Eigene Beteiligungstitel | - 30 425 | 0 | 0 | 0 | - 30 425 |
| Minderheitsanteile am Eigenkapital | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Neubewertungsreserve | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Konzerngewinn | 100 595 | 0 | 0 | 0 | 100 595 |
| › davon Minderheitsanteile | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total bilanzwirksame Passiven | 15 330 058 | 67 633 | 305 805 | 43 437 | 15 746 933 |
| Lieferansprüche aus Devisentermin- und -optionsgeschäften | 259 551 | 174 539 | 72 969 | 13 585 | 520 645 |
| Total Passiven 31.12.2007 | 15 589 609 | 242 172 | 378 774 | 57 022 | 16 267 578 |
| Nettoposition pro Währung | - 21 000 | 7 661 | 9 466 | 3 872 | |

Lieferansprüche bzw. Lieferverpflichtungen aus Devisentermin- und -optionsgeschäften = Kontraktwert

4 INFORMATIONEN ZU DEN AUSSERBILANZGESCHÄFTEN

4.1 Eventualverpflichtungen

| | 2007 CHF 1000 | 2006 CHF 1000 |
|---|------------------|------------------|
| Kreditsicherungsgarantien und Ähnliches | 17 089 | 11 075 |
| Gewährleistungsgarantien und Ähnliches | 47 920 | 55 088 |
| Unwiderrufliche Verpflichtungen | 362 | 885 |
| Übrige Eventualverpflichtungen | 0 | 0 |
| Total Eventualverpflichtungen | 65 370 | 67 049 |

Solidarhaftung SBTCC

Solidarhaftung Swiss Bankers Travelers Cheque Center aus der Verpflichtung zur Rückzahlung der Einlagen der Kunden.

4.2 Verpflichtungskredite

| | | |
|--|----------|----------|
| Verpflichtungen aus aufgeschobenen Zahlungen | 0 | 0 |
| Akzeptverpflichtungen | 0 | 0 |
| Übrige Verpflichtungskredite | 0 | 0 |
| Total Verpflichtungskredite | 0 | 0 |

4.3 Offene derivative Finanzinstrumente

| | Handelsinstrumente | | | Hedging-Instrumente | | |
|--|--|--|--|--|--|--|
| | Positiver Wieder- beschaffungswert 31.12.2007 CHF 1000 | Negativer Wieder- beschaffungswert 31.12.2007 CHF 1000 | Kontrakt- volumen 31.12.2007 CHF 1000 | Positiver Wieder- beschaffungswert 31.12.2007 CHF 1000 | Negativer Wieder- beschaffungswert 31.12.2007 CHF 1000 | Kontrakt- volumen 31.12.2007 CHF 1000 |
| Zinsinstrumente | | | | | | |
| Terminkontrakte inkl. FRAs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Swaps | 1 510 | 1 407 | 140 000 | 52 132 | 5 298 | 3 665 000 |
| Futures | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Optionen (OTC) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Optionen (exchange traded) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Devisen | | | | | | |
| Terminkontrakte | 3 499 | 2 964 | 473 624 | 0 | 0 | 0 |
| Kombinierte Zins-/Währungsswaps | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Futures | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Optionen (OTC) | 499 | 499 | 47 020 | 0 | 0 | 0 |
| Optionen (exchange traded) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Edelmetalle | | | | | | |
| Terminkontrakte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Futures | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Optionen (OTC) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Optionen (exchange traded) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Beteiligungspapiere/Indices | | | | | | |
| Terminkontrakte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Futures | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Optionen (OTC) | 0 | 629 | 1 258 | 0 | 0 | 0 |
| Optionen (exchange traded) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Übrige | | | | | | |
| Terminkontrakte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Futures | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Optionen (OTC) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Optionen (exchange traded) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total vor Berücksichtigung der Nettingverträge | 5 507 | 5 499 | 661 902 | 52 132 | 5 298 | 3 665 000 |
| Vorjahr | 11 703 | 11 709 | 579 415 | 62 393 | 4 923 | 4 140 000 |
| | | | Positive Wiederbe- schaffungswerte (kumuliert) | | Negative Wiederbe- schaffungswerte (kumuliert) | |
| Total nach Berücksichtigung der Nettingverträge | | | 41 529 | | | 5 499 |
| Vorjahr | | | 50 050 | | | 11 709 |

4.4 Treuhandgeschäfte

| | 31.12.2007 CHF 1000 | 31.12.2006 CHF 1000 |
|--|------------------------|------------------------|
| Treuhandanlagen bei Drittbanken | 449 190 | 327 442 |
| Treuhandanlagen bei verbundenen Banken | 0 | 0 |
| Treuhandkredite | 0 | 0 |
| Andere treuhänderische Finanzgeschäfte | 240 599 | 192 055 |
| Total Treuhandgeschäfte | 689 789 | 519 497 |

5 INFORMATIONEN ZUR KONSOLIDierten ERFOLGSRECHNUNG

5.1 Refinanzierungsertrag in der Position Zins- und Diskontertrag

| | 2007 CHF 1000 | 2006 CHF 1000 |
|---|------------------|------------------|
| Refinanzierungserfolg aus Handelspositionen | 790 | 221 |

5.2 Erfolg aus dem Handelsgeschäft

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Devisen-, Sorten- und Edelmetallgeschäft | 15 212 | 16 179 |
| Wertschriftenhandel | - 284 | - 184 |
| Zinsinstrumente | 0 | 0 |
| Total Handelserfolg | 14 928 | 15 994 |

5.3 Personalaufwand

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Gehälter, Zulagen inkl. Sitzungsgelder und Entschädigungen an Bankbehörden | - 92 433 | - 94 524 |
| AHV, IV, ALV und andere gesetzliche Zulagen | - 8 330 | - 7 120 |
| Beiträge an Personal- und Wohlfahrtseinrichtungen, Kaderkasse | - 8 608 | - 10 357 |
| Übriger Personalaufwand | - 4 579 | - 4 390 |
| Total Personalaufwand | - 113 949 | - 116 391 |

5.4 Sachaufwand

| | | |
|--|-----------------|-----------------|
| Raufwand | - 7 744 | - 8 098 |
| Aufwand für EDV, Maschinen, Mobiliar, Fahrzeuge und übrige Einrichtungen | - 23 848 | - 22 401 |
| Übriger Geschäftsaufwand | - 42 108 | - 40 918 |
| Total Sachaufwand | - 73 699 | - 71 416 |

5.5 Erläuterungen zu ausserordentlichen Erträgen und Aufwendungen

| | 2007 CHF 1000 | 2006 CHF 1000 |
|--|------------------|------------------|
| Ausserordentlicher Ertrag | 1 023 | 3 382 |
| › Veräusserungsgewinn aus Sachanlagen | 14 | 225 |
| › übriger ausserordentlicher Ertrag | 1 009 | 3 157 |
| Ausserordentlicher Aufwand | - 80 004 | - 80 124 |
| › Einlage in Reserven für allgemeine Bankrisiken | - 80 000 | - 80 000 |
| › übriger ausserordentlicher Aufwand | - 4 | - 124 |

5.6 Angabe und Begründung von Aufwertungen im Anlagevermögen bis höchstens zum Anschaffungswert
(Art. 665 und 665A OR)

Keine

5.7 Aufgliederung von Ertrag und Aufwand nach In- und Ausland

| | 2007 Inland CHF 1000 | 2007 Ausland CHF 1000 | 2006 Inland CHF 1000 | 2006 Ausland CHF 1000 |
|--|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Ertrag und Aufwand aus dem ordentlichen Bankgeschäft | | | | |
| Erfolg aus dem Zinsengeschäft | 253 143 | 93 | 251 748 | 72 |
| Zins- und Diskontertrag | 509 325 | 39 | 469 997 | 27 |
| Zins- und Dividendertrag aus Handelsbeständen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen | 28 868 | 54 | 34 218 | 46 |
| Zinsaufwand | - 285 051 | 0 | - 252 467 | 0 |
| Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft | 114 155 | 2 516 | 109 937 | 3 733 |
| Kommissionsertrag Kreditgeschäft | 1 176 | 0 | 1 293 | 0 |
| Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft | 103 667 | 3 402 | 106 717 | 3 855 |
| Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft | 21 340 | 0 | 14 072 | 320 |
| Kommissionsaufwand | - 12 027 | - 886 | - 12 145 | - 442 |
| Erfolg aus dem Handelsgeschäft | 14 936 | - 7 | 15 912 | 83 |
| Übriger ordentlicher Erfolg | 8 740 | - 69 | 11 086 | 83 |
| Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen | 2 784 | - 69 | 3 262 | 83 |
| Beteiligungsertrag | 2 000 | 0 | 1 513 | 0 |
| Liegenschaftenerfolg | 3 612 | 0 | 3 597 | 0 |
| Anderer ordentlicher Ertrag | 435 | 0 | 2 828 | 0 |
| Anderer ordentlicher Aufwand | - 90 | 0 | - 114 | 0 |
| Betriebsertrag | 390 973 | 2 533 | 388 682 | 3 971 |
| Geschäftsaufwand | - 184 003 | - 3 645 | - 184 186 | - 3 621 |
| Personalaufwand | - 111 706 | - 2 243 | - 113 940 | - 2 451 |
| Sachaufwand | - 72 297 | - 1 402 | - 70 247 | - 1 169 |
| Bruttogewinn | 206 970 | - 1 112 | 204 496 | 351 |
| Abschreibungen auf dem Anlagevermögen | - 22 765 | - 89 | - 22 492 | - 69 |
| Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste | - 597 | 0 | - 2 134 | 0 |
| Zwischenergebnis | 183 609 | - 1 201 | 179 870 | 281 |
| Ausserordentlicher Ertrag | 989 | 34 | 3 373 | 9 |
| Ausserordentlicher Aufwand | - 80 000 | - 4 | - 80 096 | - 28 |
| Steuern | - 2 810 | - 21 | - 2 752 | - 76 |
| Konzerngewinn | 101 788 | - 1 193 | 100 395 | 187 |
| › davon Minderheitsanteile | 0 | 0 | 227 | 0 |

5.8 Steueraufwand

| | 2007 CHF 1000 | 2006 CHF 1000 |
|---|------------------|------------------|
| Total Steueraufwand | - 2 832 | - 2 828 |
| Bildung von Rückstellungen für latente Steuern (Steuersatz: 25 %) | 0 | 0 |
| Auflösung von Rückstellungen für latente Steuern (Steuersatz: 25 %) | 0 | 514 |
| Aufwand für laufende Ertragssteuern | - 2 832 | - 3 342 |
| Nicht berücksichtigte Steuerreduktionen auf Verlustvorträgen und aus Vorsichtsgründen nicht aktivierte Steuergutschriften | 0 | 0 |
| Hypothetische, zu theoretischen Steuersätzen errechnete latente Ertragssteuern auf steuerlich nicht wirksamen Aufwertungen von Anlagen | 0 | 0 |

6 Offenlegung von Vergütungen und Beteiligungen

Siehe Jahresrechnung Stammhaus, Anhang 6

Bericht des Konzernprüfers



An den Regierungsrat zuhanden des Landrats des Kantons Basel-Landschaft
Basellandschaftliche Kantonalbank, Liestal

Sehr geehrte Damen und Herren

Als Konzernprüfer haben wir die konsolidierte Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung, Mittelflussrechnung und Anhang/Seiten 80 bis 110) der Basellandschaftlichen Kantonalbank für das am 31. Dezember 2007 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 gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen sowie den im Anhang wiedergegebenen Konsolidierungs- und Bewertungsgrundsätzen.

Wir empfehlen, die vorliegende konsolidierte Jahresrechnung zu genehmigen.

Ernst & Young AG

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'T. Schneider', written over a horizontal line.

Thomas Schneider
dipl. Wirtschaftsprüfer
(Leitender Revisor)

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'R. Scheuner', written over a horizontal line.

Rolf Scheuner
dipl. Wirtschaftsprüfer

Bern, 15. Februar 2008

Bilanz per 31. Dezember 2007

(vor Gewinnverwendung)

Aktiven

| | 2007 CHF 1000 | 2006 CHF 1000 | Veränderung CHF 1000 | Veränderung % |
|---|-------------------|-------------------|-------------------------|------------------|
| Flüssige Mittel | 157 839 | 185 015 | - 27 176 | - 14,69 |
| Forderungen aus Geldmarktpapieren | 16 767 | 18 734 | - 1 967 | - 10,50 |
| Forderungen gegenüber Banken | 891 247 | 135 781 | 755 466 | 556,39 |
| Forderungen gegenüber Kunden | 564 681 | 580 942 | - 16 261 | - 2,80 |
| Hypothekarforderungen | 12 368 780 | 12 084 893 | 283 887 | 2,35 |
| Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen | 23 806 | 14 208 | 9 598 | 67,55 |
| Finanzanlagen | 1 211 203 | 1 443 657 | - 232 454 | - 16,10 |
| Beteiligungen | 68 040 | 68 040 | 0 | 0,00 |
| Sachanlagen | 189 971 | 190 665 | - 694 | - 0,36 |
| Rechnungsabgrenzungen | 149 492 | 146 213 | 3 279 | 2,24 |
| Sonstige Aktiven | 97 165 | 104 849 | - 7 684 | - 7,33 |
| Nicht einbezahltes Gesellschaftskapital | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| Total Aktiven | 15 738 991 | 14 972 997 | 765 995 | 5,12 |
| Total nachrangige Forderungen | 4 500 | 10 000 | - 5 500 | - 55,00 |
| Total Forderungen gegenüber Konzerngesellschaften | 0 | 13 657 | - 13 657 | - 100,00 |
| Total Forderungen gegenüber dem Kanton Basel-Landschaft | 102 | 35 051 | - 34 948 | - 99,71 |

Passiven

| | 2007 CHF 1000 | 2006 CHF 1000 | Veränderung CHF 1000 | Veränderung % |
|---|-------------------|-------------------|-------------------------|------------------|
| Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| Verpflichtungen gegenüber Banken | 566 263 | 684 146 | - 117 882 | - 17,23 |
| Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform | 5 789 768 | 6 195 086 | - 405 318 | - 6,54 |
| Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden | 4 081 000 | 3 038 011 | 1 042 989 | 34,33 |
| Kassenobligationen | 773 667 | 577 231 | 196 436 | 34,03 |
| Anleihen und Pfandbriefdarlehen | 2 377 000 | 2 401 000 | - 24 000 | - 1,00 |
| Rechnungsabgrenzungen | 169 274 | 198 798 | - 29 524 | - 14,85 |
| Sonstige Passiven | 198 686 | 203 969 | - 5 283 | - 2,59 |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen | 232 071 | 238 742 | - 6 671 | - 2,79 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken | 639 139 | 564 969 | 74 170 | 13,13 |
| Gesellschaftskapital | 240 000 | 240 000 | 0 | 0,00 |
| Allgemeine gesetzliche Reserve | 550 600 | 518 600 | 32 000 | 6,17 |
| Reserve für eigene Beteiligungstitel | 9 861 | 4 031 | 5 830 | 144,64 |
| Aufwertungsreserve | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| Andere Reserven | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| Gewinnvortrag | 12 797 | 13 565 | - 768 | - 5,66 |
| Jahresgewinn | 98 865 | 94 848 | 4 017 | 4,23 |
| Total Passiven | 15 738 991 | 14 972 997 | 765 995 | 5,12 |
| Total nachrangige Verpflichtungen | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| Total Verpflichtungen gegenüber Konzerngesellschaften | 97 474 | 111 865 | - 14 391 | - 12,86 |
| Total Verpflichtungen gegenüber dem Kanton Basel-Landschaft | 246 384 | 109 061 | 137 323 | 125,91 |

Ausserbilanzgeschäfte

| | | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|---------|
| Eventualverpflichtungen | 63 855 | 65 961 | - 2 105 | - 3,19 |
| Unwiderrufliche Zusagen | 446 002 | 416 150 | 29 852 | 7,17 |
| Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen | 35 834 | 36 177 | - 343 | - 0,95 |
| Verpflichtungskredite | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| Derivative Finanzinstrumente | | | | |
| Positive Wiederbeschaffungswerte | 41 554 | 47 154 | - 5 599 | - 11,87 |
| Negative Wiederbeschaffungswerte | 4 915 | 8 513 | - 3 598 | - 42,26 |
| Kontraktvolumen | 4 326 951 | 4 722 247 | - 395 296 | - 8,37 |
| Treuhandgeschäfte | 72 794 | 48 833 | 23 962 | 49,07 |

Erfolgsrechnung

Ertrag und Aufwand aus dem ordentlichen Bankgeschäft

| | 2007 CHF 1000 | 2006 CHF 1000 | Veränderung CHF 1000 | Veränderung % |
|--|------------------|------------------|-------------------------|------------------|
| Erfolg aus dem Zinsengeschäft | 249 480 | 248 783 | 696 | 0,28 |
| Zins- und Diskontertrag | 507 056 | 467 717 | 39 339 | 8,41 |
| Zins- und Dividendenertrag aus Handelsbeständen | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen | 28 980 | 34 105 | - 5 124 | - 15,03 |
| Zinsaufwand | - 286 557 | - 253 038 | - 33 519 | 13,25 |
| Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft | 76 936 | 72 049 | 4 888 | 6,78 |
| Kommissionsertrag Kreditgeschäft | 1 176 | 1 293 | - 118 | - 9,09 |
| Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft | 68 070 | 62 071 | 6 000 | 9,67 |
| Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft | 16 009 | 15 557 | 452 | 2,91 |
| Kommissionsaufwand | - 8 318 | - 6 872 | - 1 447 | 21,05 |
| Erfolg aus dem Handelsgeschäft | 11 412 | 12 044 | - 631 | - 5,24 |
| Übriger ordentlicher Erfolg | 11 664 | 8 003 | 3 661 | 45,75 |
| Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen | 2 784 | 1 415 | 1 369 | 96,77 |
| Beteiligungsertrag | 5 000 | 2 513 | 2 487 | 98,96 |
| Liegenschaftenerfolg | 3 612 | 3 597 | 15 | 0,41 |
| Anderer ordentlicher Ertrag | 268 | 478 | - 210 | - 43,86 |
| Anderer ordentlicher Aufwand | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| Betriebsertrag | 349 492 | 340 878 | 8 613 | 2,53 |
| Geschäftsaufwand | - 150 394 | - 147 436 | - 2 958 | 2,01 |
| Personalaufwand | - 90 610 | - 88 948 | - 1 662 | 1,87 |
| Sachaufwand | - 59 784 | - 58 489 | - 1 296 | 2,22 |
| Bruttogewinn | 199 098 | 193 442 | 5 656 | 2,92 |
| Jahresgewinn | | | | |
| Bruttogewinn | 199 098 | 193 442 | 5 656 | 2,92 |
| Abschreibungen auf dem Anlagevermögen | - 20 397 | - 19 633 | - 765 | 3,89 |
| Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste | - 220 | - 1 871 | 1 651 | - 88,25 |
| Zwischenergebnis | 178 480 | 171 938 | 6 542 | 3,81 |
| Ausserordentlicher Ertrag | 587 | 3 130 | - 2 544 | - 81,26 |
| Ausserordentlicher Aufwand | - 80 000 | - 80 000 | 0 | 0,00 |
| Steuern | - 202 | - 220 | 18 | - 8,18 |
| Jahresgewinn | 98 865 | 94 848 | 4 017 | 4,23 |
| Gewinnverwendung | | | | |
| Jahresgewinn | 98 865 | 94 848 | 4 017 | 4,23 |
| Gewinnvortrag Vorjahr | 12 797 | 13 565 | - 768 | - 5,66 |
| Bilanzgewinn | 111 662 | 108 414 | 3 249 | 3,00 |
| Verzinsung des Dotationskapitals | - 5 716 | - 5 716 | 0 | 0,00 |
| Ausschüttungen auf dem Zertifikatskapital | - 24 000 | - 22 400 | - 1 600 | 7,14 |
| Abgeltung Staatsgarantie | - 3 500 | - 3 500 | 0 | 0,00 |
| Ablieferung an den Kanton Basel-Landschaft | - 34 000 | - 32 000 | - 2 000 | 6,25 |
| Zuweisung an die allgemeine gesetzliche Reserve | - 34 000 | - 32 000 | - 2 000 | 6,25 |
| Gewinnvortrag | 10 446 | 12 797 | - 2 351 | - 18,37 |

Anhang zur Jahresrechnung Stammhaus

1 Erläuterungen zu Geschäftstätigkeit und Personalbestand

Die Erläuterungen zum Einzelabschluss und zum konsolidierten Abschluss stimmen überein. Wir verweisen auf die Erläuterungen ab Seite 84.

2 Rechnungslegungs- und Konsolidierungsgrundsätze

Allgemeine Grundsätze

Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze des Stammhauses entsprechen den Grundsätzen des Konzerns (vgl. Seiten 88 ff.) mit den beiden folgenden Ausnahmen:

Beteiligungen

Die vollkonsolidierte Beteiligung wird zum Anschaffungswert abzüglich betriebsnotwendiger Abschreibungen bilanziert.

Eigene Schuld- und Beteiligungstitel

Eigene Schuld- und Beteiligungstitel werden nach statutarischen Grundsätzen behandelt. Sie werden nicht verrechnet, und die Erfolgskomponenten aus der Wiederveräusserung von eigenen Schuld- und Beteiligungstiteln sowie die Dividendenerträge sind erfolgswirksam.

Änderungen gegenüber dem Vorjahr

Die Basellandschaftliche Kantonalbank musste aufgrund der im Jahr 2006 erfolgten Überarbeitung der Rechnungslegungsvorschriften für Banken der Eidgenössischen Bankenkommission (RRV-EBK) im Geschäftsjahr 2007 leichte Anpassungen in den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen vornehmen.

3 Informationen zur Bilanz

Gemäss Art. 25k BankV sind Banken, die eine Konzernrechnung erstellen müssen, im Einzelabschluss vom Ausweis gewisser Angaben befreit.

Zur besseren Übersicht verwenden wir für die auszuweisenden Tabellen die gleiche Nummerierung wie im konsolidierten Abschluss.

3.5 Aktivierte Gründungs-, Kapitalerhöhungs- und Organisationskosten

Keine

3.5 Sonstige Aktiven und Sonstige Passiven

| | 31.12.2007 Sonstige Aktiven CHF 1000 | 31.12.2007 Sonstige Passiven CHF 1000 | 31.12.2006 Sonstige Aktiven CHF 1000 | 31.12.2006 Sonstige Passiven CHF 1000 |
|---|--|---|--|---|
| Wiederbeschaffungswerte aus derivativen Finanzinstrumenten | 41 554 | 4 915 | 47 154 | 8 513 |
| › Kontrakte als Eigenhändler | 41 554 | 4 915 | 47 154 | 8 513 |
| › davon Handelsbestände | 5 532 | 4 915 | 8 807 | 8 513 |
| › davon Bilanzstrukturmanagement | 36 022 | 0 | 38 347 | 0 |
| Kontrakte als Kommissionär | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ausgleichskonto | 0 | 36 022 | 0 | 38 347 |
| Aktiviere Gründungs-, Kapitalerhöhungs- und Organisationskosten | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verzinsung des Dotationskapitals | 5 716 | 0 | 5 716 | 0 |
| Indirekte Steuern | 4 856 | 21 642 | 5 923 | 16 609 |
| Übrige Sonstige Aktiven und Passiven | 45 038 | 136 107 | 46 056 | 140 500 |
| Total | 97 165 | 198 686 | 104 849 | 203 969 |

3.6 Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

| | 31.12.2007 Buchwert CHF 1000 | 31.12.2007 davon beansprucht CHF 1000 | 31.12.2006 Buchwert CHF 1000 | 31.12.2006 davon beansprucht CHF 1000 |
|--|------------------------------------|---|------------------------------------|---|
| Am Bilanzstichtag waren folgende Aktiven nicht frei verfügbar: | | | | |
| Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen | | | | |
| für Pfandbriefdarlehen | 1 712 130 | 977 000 | 1 784 305 | 1 001 000 |
| Finanzanlagen | 145 917 | 7 401 | 145 901 | 3 115 |
| Treuhandischer Liegenschaftsbesitz | 40 126 | 40 126 | 40 428 | 40 428 |
| Total verpfändete Aktiven | 1 898 173 | 1 024 527 | 1 970 634 | 1 044 543 |

Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften

| | 31.12.2007 CHF 1000 | 31.12.2006 CHF 1000 |
|---|------------------------|------------------------|
| Buchwert der Forderungen aus Barhinterlagen in Securities Borrowing und Reverse-Repurchase-Geschäften | 611 017 | 35 000 |
| Buchwert der Verpflichtungen aus Barhinterlagen in Securities Lending und Repurchase-Geschäften | 0 | 185 000 |
| Buchwert der in Securities Lending ausgeliehenen oder in Securities Borrowing als Sicherheiten gelieferten sowie in Repurchase-Geschäften transferierten Wertschriften im eigenen Besitz | 0 | 214 645 |
| › davon: bei denen das Recht zur Wiederveräußerung oder Verpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde | 0 | 0 |
| Fair Value der in Securities Lending als Sicherheiten oder durch Securities Borrowing geborgten oder durch Reverse-Repurchase-Geschäfte erhaltenen Wertschriften, bei denen das Recht zur Weiterveräußerung oder Weiterverpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde | 635 690 | 35 022 |
| › Fair Value der davon wieder verkauften oder verpfändeten Wertschriften | 0 | 0 |

3.7 Vorsorgeeinrichtungen

| | 31.12.2007 Über-/ Unterdeckung | 31.12.2007 Wirtschaftlicher Anteil der Organisation | 1.1.2007 Wirtschaftlicher Anteil der Organisation | Veränderung zum Vorjahr bzw. erfolgs- wirksam im Geschäftsjahr CHF 1000 | Auf die Periode abgegrenzte Beiträge CHF 1000 | 2007 Vorsorge- aufwand im Personal- aufwand CHF 1000 | 2006 Vorsorge- aufwand im Personal- aufwand CHF 1000 |
|--|--------------------------------------|--|--|--|---|---|---|
| Pensionskasse Stammhaus Leistungsprimat ¹ | 15 700 | 50 500 | 52 500 | - 2 000 | 7 783 | 5 783 | 6 901 |
| Pensionskasse Stammhaus Beitragsprimat ² | 0 | 0 | 0 | | 550 | 550 | 545 |
| Total | 15 700 | 50 500 | 52 500 | - 2 000 | 8 333 | 6 333 | 7 445 |

¹ Die Unterdeckung der Pensionskasse Stammhaus Leistungsprimat ist auf den 30. Juni 2007 ermittelt worden. Gestützt auf das Dekret der Basellandschaftlichen Pensionskasse finanziert die BLKB die Hälfte des Teuerungsausgleichs der laufenden Renten. Ferner subventioniert die BLKB die vorzeitige Pensionierung mit 62 Jahren. Die wirtschaftlichen Verpflichtungen aus den zukünftigen Zahlungen für den Teuerungsausgleich und die Subventionierung der vorzeitigen Pensionierung in der Höhe von CHF 34,8 Mio. sind von einem unabhängigen Versicherungsmathematiker nach der statischen Methode berechnet worden. Sie werden zusammen mit der anteiligen Unterdeckung der Basellandschaftlichen Pensionskasse unter den Rückstellungen ausgewiesen. Die Arbeitgeberbeiträge und die Rechnungen der Basellandschaftlichen Pensionskasse für den Teuerungsausgleich der laufenden Renten sowie den Einkauf vorzeitiger Pensionierungen werden laufend der Erfolgsrechnung belastet. Der Vorsorgeaufwand setzt sich aus diesen auf die Periode abgegrenzten Beiträgen und der Veränderung der unter den Rückstellungen ausgewiesenen wirtschaftlichen Verpflichtung zusammen. In den Zahlen der Pensionskasse Stammhaus sind ferner die bei der BLPK versicherten Mitarbeiter der Sourcag enthalten.

² Die beitragsorientierte Vorsorgeeinrichtung für das höhere Kader ist per 31. Dezember 2007 ausfinanziert.

3.9 Wertberichtigungen und Rückstellungen/Schwankungen/Schwankungsreserve für Kreditrisiken/ Reserven für allgemeine Bankrisiken

| | Stand 31.12.2006 | Zweck- konforme Verwen- dung | Änderungen der Zweck- bestimmung (Umbu- chungen) | Wieder- eingänge, überfällige Zinsen, Währungs- differenzen CHF 1000 | Neubil- dungen zulasten Erfolgs- rechnung | Auflösungen zugunsten Erfolgs- rechnung | Stand 31.12.2007 |
|--|---------------------|---------------------------------------|--|--|---|--|---------------------|
| | CHF 1000 | CHF 1000 | CHF 1000 | CHF 1000 | CHF 1000 | CHF 1000 | CHF 1000 |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfall- und andere Risiken: | | | | | | | |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken (Delkredere und Länderrisiken) | 186 242 | - 5 244 | | 89 | 19 343 | - 18 859 | 181 571 |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken | 0 | | | | | | 0 |
| Rückstellungen zugunsten Personalvorsorge (FER 16) | 52 500 | | | | | - 2 000 | 50 500 |
| Übrige Rückstellungen | 0 | | | | | | 0 |
| Total Wertberichtigungen und Rückstellungen | 238 742 | - 5 244 | 0 | 89 | 19 343 | - 20 859 | 232 071 |
| Abzüglich mit den Aktiven direkt verrechneter Wertberichtigungen | 0 | | | | | | 0 |
| Total Wertberichtigungen und Rückstellungen gemäss Bilanz | 238 742 | - 5 244 | 0 | 89 | 19 343 | - 20 859 | 232 071 |
| Schwankungsreserve für Kreditrisiken | 0 | | | | | | 0 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken | 564 969 | | - 5 830 | | 80 000 | | 639 139 |
| Reserve für eigene Beteiligungstitel | 4 031 | | 5 830 | | | | 9 861 |

Die Basellandschaftliche Kantonalbank ist von der Gewinn- und Kapitalsteuer befreit; deshalb entfällt die Bildung von latenten Steuern auf der Reserve für allgemeine Bankrisiken.

3.10 Gesellschaftskapital

| | 31.12.2007 Gesamt- nominalwert CHF 1000 | 31.12.2007 Stückzahl | 31.12.2007 Ausschüttungs- berechtigtes Kapital CHF 1000 | 31.12.2006 Gesamt- nominalwert CHF 1000 | 31.12.2006 Stückzahl | 31.12.2006 Ausschüttungs- berechtigtes Kapital CHF 1000 |
|---------------------------------------|--|-------------------------|---|--|-------------------------|---|
| Dotationskapital | 160 000 | – | 160 000 | 160 000 | – | 160 000 |
| Zertifikatskapital | 80 000 | 800 000 | 80 000 | 80 000 | 800 000 | 80 000 |
| Total Gesellschaftskapital | 240 000 | 800 000 | 240 000 | 240 000 | 800 000 | 240 000 |
| Genehmigtes Kapital | 0 | | | 0 | | |
| › davon durchgeführte Kapitalerhöhung | 0 | | | 0 | | |

Der Kanton Basel-Landschaft hält 100 % des Dotationskapitals. Er beschafft sich diese Gelder durch Vermittlung der Kantonalbank. Diese übernimmt den Zinsendienst.

Das Dotationskapital teilt sich in folgende Abschnitte auf:

| | Ausgabejahr | Zinssatz % | Fälligkeit | 31.12.2007 Bestand CHF 1000 | 31.12.2006 Bestand CHF 1000 |
|--------------|-------------|---------------|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Anleihe | 2000 | 4,000 | 17.2.2010 | 70 000 | 70 000 |
| Darlehen | 2004 | 2,845 | 1.10.2012 | 40 000 | 40 000 |
| Anleihe | 2002 | 3,250 | 30.9.2014 | 50 000 | 50 000 |
| Total | | | | 160 000 | 160 000 |

3.11 Nachweis des Eigenkapitals

| | CHF 1000 |
|--|------------------|
| Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres | |
| Gesellschaftskapital | 240 000 |
| › abzüglich nicht einbezahltes Gesellschaftskapital | 0 |
| Einbezahltes Gesellschaftskapital (Subtotal) | 240 000 |
| Allgemeine gesetzliche Reserve | 518 600 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken | 564 969 |
| Reserve für eigene Beteiligungstitel | 4 031 |
| Bilanzgewinn | 108 414 |
| Total Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres (vor Gewinnverwendung) | 1 436 014 |
| + Kapitalerhöhungen | 0 |
| + Agios | 0 |
| + Zuweisung an Reserve für allgemeine Bankrisiken | 80 000 |
| + Umqualifizierung Reserve für eigene Beteiligungstitel von Reserve für allgemeine Bankrisiken | 5 830 |
| – Umqualifizierung Reserve für allgemeine Bankrisiken in Reserve für eigene Beteiligungstitel | – 5 830 |
| – Entnahmen aus den Reserven | 0 |
| – Dividende und andere Ausschüttungen aus dem Jahresergebnis des Vorjahres | – 63 616 |
| + Jahresgewinn des Berichtsjahres | 98 865 |
| Total Eigenkapital am 31.12.07 (vor Gewinnverwendung) | 1 551 262 |
| davon: | |
| Gesellschaftskapital | 240 000 |
| › abzüglich nicht einbezahltes Gesellschaftskapital | 0 |
| Einbezahltes Gesellschaftskapital (Subtotal) | 240 000 |
| Allgemeine gesetzliche Reserve | 550 600 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken | 639 139 |
| Reserve für eigene Beteiligungstitel | 9 861 |
| Bilanzgewinn | 111 662 |

3.13 Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften sowie gewährten Organkrediten

| | 31.12.2007 CHF 1000 | 31.12.2006 CHF 1000 |
|--|------------------------|------------------------|
| Forderungen gegenüber verbundenen Gesellschaften | 8 302 | 14 000 |
| Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften | 481 567 | 388 539 |
| Forderungen aus Organkrediten | 61 519 | 57 543 |

Transaktionen mit nahestehenden Personen

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

4 INFORMATIONEN ZU DEN AUSSERBILANZGESCHÄFTEN

4.4 Treuhandgeschäfte

| | 31.12.2007 CHF 1000 | 31.12.2006 CHF 1000 |
|--|------------------------|------------------------|
| Treuhandanlagen bei Drittbanken | 72 794 | 48 833 |
| Treuhandanlagen bei Konzernbanken und verbundenen Banken | 0 | 0 |
| Treuhandkredite und andere treuhänderische Finanzgeschäfte | 0 | 0 |
| Total Treuhandgeschäfte | 72 794 | 48 833 |

Mehrwertsteuer, Haftung aus Gruppenbesteuerung

Die Basellandschaftliche Kantonalbank und ihre Tochtergesellschaften AAM Privatbank AG, Gräff Capital Management AG und ATAG Privat Client Services AG werden durch die Eidgenössische Steuerverwaltung als Mehrwertsteuergruppe behandelt, deren Kopf die Basellandschaftliche Kantonalbank (Stammhaus) ist.

Aufgrund dieser Gruppenbesteuerung haftet die BLKB gegenüber der Eidgenössischen Steuerverwaltung nicht nur für sich selber, sondern solidarisch mit den Tochtergesellschaften auch für geschuldete und/oder falsch deklarierte Mehrwertsteuern der übrigen Gruppenmitglieder.

Solidarhaftung SBTCC

Solidarhaftung Swiss Bankers Travelers Cheque Center aus der Verpflichtung zur Rückzahlung der Einlagen der Kunden.

5 INFORMATIONEN ZUR ERFOLGSRECHNUNG

5.2 Erfolg aus dem Handelsgeschäft

| | 31.12.2007 CHF 1000 | 31.12.2006 CHF 1000 |
|--|------------------------|------------------------|
| Devisen-, Sorten- und Edelmetallgeschäft | 11 554 | 12 009 |
| Wertschriftenhandel | - 141 | 35 |
| Zinsinstrumente | 0 | 0 |
| Total Handelserfolg | 11 412 | 12 044 |

5.5 Erläuterungen zu ausserordentlichen Erträgen und Aufwänden

| | 31.12.2007 CHF 1000 | 31.12.2006 CHF 1000 |
|--|------------------------|------------------------|
| Ausserordentlicher Ertrag | 587 | 3 130 |
| › Auflösung Reserven für allgemeine Bankrisiken | 0 | 0 |
| › übriger ausserordentlicher Ertrag | 587 | 3 130 |
| Ausserordentlicher Aufwand | – 80 000 | – 80 000 |
| › Einlage in Reserven für allgemeine Bankrisiken | – 80 000 | – 80 000 |
| › übriger ausserordentlicher Aufwand | 0 | 0 |

6 INFORMATIONEN ZU DEN VERGÜTUNGEN UND BETEILIGUNGEN

6.1 Offenlegung von Vergütungen und Beteiligungen

| | | Total Vergütungen ¹ | Darlehen und Kredite (exkl. Nahestehende) | Anzahl Aktien (inkl. Nahestehende) | Nahestehende Personen Vergütungen | Nahestehende Personen Kredite |
|-------------------------------|----------------------------|--------------------------------|---|---------------------------------------|---|-------------------------------------|
| W. Degen | Präsident Bankrat | 211 180,00 | 850 000 | 220 | | |
| A. Ballmer | Vizepräsident Bankrat | 47 460,00 | 808 500 | 147 | | |
| W. Hansen | Bankrat | 42 350,00 | 0 | 0 | | |
| D. Schenk | Bankrat | 113 920,00 | 0 | 220 | | |
| C. Janiak | Bankrat | 112 345,00 | 711 000 | 180 | | |
| E. Schirmer | Bankrat | 108 600,00 | 1 000 000 | 240 | | |
| H. U. Schudel | Bankrat | 105 465,00 | 575 000 | 190 | | |
| P. Hug | Bankrat | 105 040,00 | 0 | 520 | | |
| D. Greiner | Bankrat | 76 905,00 | 0 | 100 | | |
| U. Baumann | Bankrat | 81 150,00 | 0 | 250 | | |
| D. Völlmin | Bankrat | 7 320,00 | 430 000 | 0 | | |
| R. Kohlermann | Ex-Bankrat | 40 830,00 | | | | |
| R. Rudin | Ex-Bankrat | 38 630,00 | | | | |
| G. Schaub | Ex-Bankrat | 43 080,00 | | | | |
| E. Weber | Ex-Bankrat | 39 650,00 | | | | |
| Total Bankrat | | 1 173 925,00 | 4 374 500 | 2 067 | 0 | 0 |
| B. Oberlin | Präsident Geschäftsleitung | 929 519,10 | 564 500 | 675 | | |
| | Übrige Geschäftsleitung | 3 177 791,75 | 4 680 738 | 2 299 | | |
| Total Geschäftsleitung | 6 Personen | 4 107 310,85 | 5 245 238 | 2 974 | 0 | 0 |

¹ Total Vergütungen umfassen alle geldwerten Leistungen wie Lohnzahlungen, Arbeitgeberbeiträge an Sozialversicherungen und Vorsorgeeinrichtungen, Spesen sowie Zertifikatsbezüge.

Bericht der Revisionsstelle



An den Regierungsrat zuhanden des Landrats des Kantons Basel-Landschaft
Basellandschaftliche Kantonalbank, Liestal

Sehr geehrte Damen und Herren

Als Revisionsstelle haben wir die Buchführung und die Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang/Seiten 112 bis 121) der Basellandschaftlichen Kantonalbank für das am 31. Dezember 2007 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 Bilanzgewinns den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Ernst & Young AG

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'T. Schneider', written over a horizontal line.

Thomas Schneider
dipl. Wirtschaftsprüfer
(Leitender Revisor)

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'R. Scheuner', written over a horizontal line.

Rolf Scheuner
dipl. Wirtschaftsprüfer

Bern, 15. Februar 2008