

153. Finanzbericht

2002

*Meine\* Bank*

## **Schnellübersicht Finanzbericht 2002:**

<b>Konzern LUKB</b>	<b>Seite 3 bis 39</b>
<b>Stammhaus LUKB</b>	<b>Seite 41 bis 51</b>
<b>Corporate Governance LUKB</b>	<b>Seite 53 bis 62</b>

Luzerner Kantonalbank  
Pilatusstrasse 12  
Postfach  
CH-6002 Luzern  
Telefon 0844 822 811  
Telefax 041 206 22 00  
Telex 862 860  
E-Mail [info@lukb.ch](mailto:info@lukb.ch)  
Internet [www.lukb.ch](http://www.lukb.ch)

# Inhaltsverzeichnis Teil 1: Jahresrechnung Konzern LUKB

	Seite		Seite
<b>1. Bilanz 31. Dezember 2002</b>		4.7.9.2 Vorsorgeeinrichtungen (Swiss GAAP FER 16)	20
(vor Gewinnverwendung)	4	4.7.10 Repurchase Agreements und Reverse-Repurchase	
<b>2. Erfolgsrechnung</b>	5	Agreementes (REPO) nach Gegenparteien	20
<b>3. Mittelflussrechnung</b>	6	4.7.11 Ausstehende Anleihen und Pfandbriefdarlehen	21
<b>4. Anhang</b>	7	4.7.12 Wertberichtigungen und Rückstellungen /	
<b>4.1 Erläuterungen zur Geschäftstätigkeit</b>		Reserven für allgemeine Bankrisiken	22
<b>und Angabe des Personalbestandes</b>	7	4.7.13 Gesellschaftskapital, Gesellschafter mit	
4.1.1 Geschäftstätigkeit	7	Beteiligungen über 5% aller Stimmrechte	
4.1.2 Personalbestand	7	und Minderheitsanteile	23
<b>4.2 Risikomanagement</b>	7	4.7.13.1 Gesellschaftskapital	23
4.2.1 Allgemeine Bemerkungen	7	4.7.13.2 Bedeutende Kapitaleigner	23
4.2.2 Marktrisiken Bankenbuch	8	4.7.14 Nachweis des Eigenkapitals	24
4.2.3 Kreditrisiken	8	4.7.15 Fälligkeitsstruktur des Umlaufvermögens	
4.2.4 Operationelle Risiken	8	und des Fremdkapitals	25
<b>4.3 Konsolidierungsgrundsätze</b>	9	4.7.16 Forderungen und Verpflichtungen	
4.3.1 Allgemeine Grundsätze	9	gegenüber verbundenen Gesellschaften	
4.3.2 Konsolidierungsgrundsätze	9	und Organkredite	25
4.3.3 Konsolidierte Beteiligungen	9	4.7.17 Aktiven und Passiven nach In- und Ausland	26
4.3.4 Nicht konsolidierte Beteiligungen	9	4.7.18 Aktiven nach Ländern bzw. Ländergruppen	27
4.3.5 Konsolidierungszeitraum	9	4.7.19 Aktiven und Passiven nach Währungen	28
<b>4.4 Konsolidierungskreis</b>	9	4.7.20 Eventualverpflichtungen	29
<b>4.5 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze</b>	9	4.7.21 Verpflichtungskredite	29
4.5.1 Erfassung der Geschäftsvorfälle	9	4.7.22 Offene derivative Finanzinstrumente	30
4.5.2 Fremdwährungsumrechnung	9	4.7.22.1 Analyse der derivativen Finanzinstrumente	
4.5.3 Detailbestimmungen	10	nach Kontraktarten	30
4.5.4 Änderungen der Bilanzierungsgrundsätze	11	4.7.22.2 Analyse der derivativen Finanzinstrumente	
4.5.5 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	11	nach Bonität der Gegenparteien	31
<b>4.6 Segmentsrechnung</b>	12	4.7.23 Treuhandgeschäfte	31
<b>4.7 Informationen zu den Bilanz- und</b>		<b>4.8 Informationen zur Erfolgsrechnung</b>	32
<b>Ausserbilanzgeschäften</b>	14	4.8.1 Erfolg aus dem Zinsengeschäft	32
4.7.1 Übersicht der Deckungen von Ausleihungen		4.8.1.1 Zins- und Diskontertrag	32
und Ausserbilanzgeschäften	14	4.8.1.2 Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	32
4.7.2 Ertragslose Ausleihungen		4.8.1.3 Zinsaufwand	32
(Non-Performing-Loans)	14	4.8.2 Erfolg aus dem Kommissions- und	
4.7.3 Handelsbestände in Wertschriften und		Dienstleistungsgeschäft	33
Edelmetallen, Finanzanlagen und nicht		4.8.3 Erfolg aus dem Handelsgeschäft	33
konsolidierte Beteiligungen	15	4.8.4 Personalaufwand	33
4.7.3.1 Handelsbestände in Wertschriften und		4.8.5 Sachaufwand	34
Edelmetallen	15	4.8.6 Staatsgarantie	34
4.7.3.2 Eigene Beteiligungstitel	15	4.8.7 Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	34
4.7.3.3 Finanzanlagen	16	4.8.8 Abschreibungen Immaterielle Werte	34
4.7.3.4 Nicht konsolidierte Beteiligungen	16	4.8.9 Wertberichtigungen, Rückstellungen	
4.7.4 Angaben zu den nicht konsolidierten		und Verluste	35
Beteiligungen	17	4.8.10 Ausserordentlicher Ertrag	35
4.7.5 Anlagespiegel	18	4.8.11 Ausserordentlicher Aufwand	35
4.7.6 Zukünftige Verpflichtungen aus		4.8.12 Steuern	36
Operational Leasing	18	4.8.13 Unternehmensgewinn	36
4.7.7 Sonstige Aktiven und sonstige Passiven	19	<b>5. Weitere Informationen</b>	37
4.7.8 Zur Sicherung eigener Verpflichtungen		5.1 Fremdwährungs-Umrechnungskurse	37
verpfändete oder abgetretene Aktiven sowie		5.2 Wertschriften- und Treuhandanlagen	37
Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	19	5.3 Kennzahlen	38
4.7.9 Eigene Vorsorgeeinrichtungen	19	<b>6. Bericht des Konzernprüfers an die</b>	
4.7.9.1 Verpflichtungen gegenüber den eigenen		<b>Generalversammlung der</b>	
Vorsorgeeinrichtungen	19	<b>Luzerner Kantonalbank, Luzern</b>	39

# Konzern LUKB

## 1. Bilanz 31. Dezember 2002 (vor Gewinnverwendung)

Aktiven	2002	2001	Veränderung	
			absolut	in %
Flüssige Mittel	230 765	296 409	- 65 644	- 22,1
Forderungen aus Geldmarktpapieren	609 702	652 752	- 43 050	- 6,6
Forderungen gegenüber Banken	871 415	695 664	175 750	25,3
Forderungen gegenüber Kunden	2 876 340	3 190 387	- 314 047	- 9,8
Hypothekarforderungen	11 781 399	11 416 263	365 136	3,2
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	34 658	41 653	- 6 995	- 16,8
Finanzanlagen	650 086	638 645	11 441	1,8
Nicht konsolidierte Beteiligungen	27 039	27 535	- 496	- 1,8
Sachanlagen	138 841	139 117	- 277	- 0,2
Immaterielle Werte	39 174	53 002	- 13 828	- 26,1
Rechnungsabgrenzungen	52 363	44 293	8 070	18,2
Sonstige Aktiven	258 328	154 402	103 926	67,3
<b>Total Aktiven</b>	<b>17 570 110</b>	<b>17 350 123</b>	<b>219 987</b>	<b>1,3</b>
Total nachrangige Forderungen	18 217	20 743	- 2 525	- 12,2
Total Forderungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen	6 350	6 350	0	0,0
Total Forderungen gegenüber dem Kanton	47 869	11 451	36 418	318,0
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	546	5 987	- 5 441	- 90,9
Verpflichtungen gegenüber Banken	590 760	1 180 026	- 589 266	- 49,9
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	5 489 844	5 113 209	376 635	7,4
Uebrigere Verpflichtungen gegenüber Kunden	3 448 346	3 610 888	- 162 542	- 4,5
Kassenobligationen	482 889	506 721	- 23 832	- 4,7
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	5 234 618	4 657 990	576 628	12,4
Rechnungsabgrenzungen	163 962	159 639	4 323	2,7
Sonstige Passiven	421 605	386 000	35 605	9,2
Wertberichtigungen und Rückstellungen	453 556	492 174	- 38 618	- 7,8
Reserven für allgemeine Bankrisiken	350 542	338 542	12 000	3,5
Gesellschaftskapital	425 000	425 000	0	0,0
Kapitalreserve	179 078	179 095	- 17	- 0,0
Gewinnreserve	239 746	205 683	34 063	16,6
Konzerngewinn	89 618	89 168	450	0,5
<b>Total Passiven</b>	<b>17 570 110</b>	<b>17 350 123</b>	<b>219 987</b>	<b>1,3</b>
Total nachrangige Verpflichtungen	0	0	0	0,0
Total Verpflichtungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen	2 101	2 482	- 381	- 15,3
Total Verpflichtungen gegenüber dem Kanton	161	10 538	- 10 376	- 98,5
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>				
Wertschriften- und Treuhandanlagen	14 606 253	16 527 356	- 1 921 103	- 11,6
<i>davon</i> Treuhandvolumen	1 057 121	1 178 968	- 121 847	- 10,3
Eventualverpflichtungen	271 758	454 007	- 182 249	- 40,1
Unwiderrufliche Zusagen	90 933	76 174	14 759	19,4
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	29 347	29 347	0	0,0
Verpflichtungskredite	0	14	- 14	- 100,0
Derivative Finanzinstrumente				
– positive Wiederbeschaffungswerte	377 223	113 240	263 983	233,1
– negative Wiederbeschaffungswerte	305 318	130 543	174 774	133,9
– Kontraktvolumen	16 997 975	14 214 497	2 783 478	19,6

Werte in 1000 Franken

# Konzern LUKB

## 2. Erfolgsrechnung

	2002	2001	Veränderung	
			absolut	in %
Zins- und Diskontertrag	626 247	717 286	- 91 038	- 12,7
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	25 009	24 542	467	1,9
Zinsaufwand	- 374 553	- 458 256	83 703	- 18,3
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>276 703</b>	<b>283 571</b>	<b>- 6 868</b>	<b>- 2,4</b>
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2 257	1 912	345	18,1
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	82 526	95 365	- 12 838	- 13,5
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	17 073	16 151	922	5,7
Kommissionsaufwand	- 10 096	- 10 500	404	- 3,9
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>91 760</b>	<b>102 926</b>	<b>- 11 166</b>	<b>- 10,8</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft</b>	<b>14 915</b>	<b>19 147</b>	<b>- 4 232</b>	<b>- 22,1</b>
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	1 307	615	692	112,4
Beteiligungsertrag	1 979	3 537	- 1 558	- 44,1
Liegenschaftenerfolg	3 126	2 995	131	4,4
Anderer ordentlicher Ertrag	3 688	3 493	195	5,6
Anderer ordentlicher Aufwand	- 1 125	- 1 093	- 32	3,0
<b>Uebrigter ordentlicher Erfolg</b>	<b>8 975</b>	<b>9 548</b>	<b>- 573</b>	<b>- 6,0</b>
<b>Bruttoerfolg</b>	<b>392 354</b>	<b>415 192</b>	<b>- 22 839</b>	<b>- 5,5</b>
Personalaufwand	- 123 820	- 124 246	425	- 0,3
Sachaufwand	- 89 598	- 96 824	7 226	- 7,5
Abgeltung Staatsgarantie	- 3 851	- 3 877	26	- 0,7
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>- 217 270</b>	<b>- 224 947</b>	<b>7 677</b>	<b>- 3,4</b>
<b>Bruttogewinn</b>	<b>175 084</b>	<b>190 245</b>	<b>- 15 161</b>	<b>- 8,0</b>
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	- 11 799	- 19 097	7 298	- 38,2
Abschreibungen Immaterielle Werte	- 13 128	- 11 676	- 1 452	12,4
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	- 26 021	- 29 361	3 339	- 11,4
<b>Betriebsgewinn (Zwischenergebnis)</b>	<b>124 136</b>	<b>130 112</b>	<b>- 5 975</b>	<b>- 4,6</b>
Ausserordentlicher Ertrag	3 227	18 444	- 15 217	- 82,5
Ausserordentlicher Aufwand	- 125	- 13 699	13 575	- 99,1
<b>Unternehmensgewinn vor Steuern</b>	<b>127 239</b>	<b>134 856</b>	<b>- 7 618</b>	<b>- 5,6</b>
Steuern	- 25 620	- 31 188	5 568	- 17,9
<b>Unternehmensgewinn nach Steuern</b>	<b>101 618</b>	<b>103 668</b>	<b>- 2 050</b>	<b>- 2,0</b>
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken	- 12 000	- 14 500	2 500	- 17,2
<b>Konzerngewinn</b>	<b>89 618</b>	<b>89 168</b>	<b>450</b>	<b>0,5</b>

Werte in 1000 Franken

# Konzern LUKB

## 3. Mittelflussrechnung

	Mittel- herkunft 2002	Mittel- verwendung 2002	Mittel- herkunft 2001	Mittel- verwendung 2001
<b>Mittelfluss aus operativem Ergebnis (Innenfinanzierung)</b>	154 776	79 160	201 244	154 873
Konzerngewinn	89 618		89 168	
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	24 442		30 773	
Ab-/Zuschreibung auf Equity Beteiligung	485			380
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	23 906	15 840	32 830	45 248
Reserven für allgemeine Bankrisiken	12 000		14 500	
Aktive Rechnungsabgrenzungen		8 070	33 972	
Passive Rechnungsabgrenzungen	4 323			46 822
Gewinnverwendung Vorjahr		55 250		62 423
<b>Saldo</b>		<b>75 616</b>		<b>46 371</b>
<b>Mittelfluss aus Eigenkapitaltransaktionen</b>	<b>145</b>	<b>17</b>	<b>426 390</b>	<b>438 120</b>
Dotationskapital				350 000
Partizipationskapital				75 000
Aktienkapital			425 000	
Minderheitsanteile				13 120
Anpassung Konsolidierungskreis			1 390	
Umbewertung Konzern	145			
Abnahme eigener Aktienbestand		17		
<b>Saldo</b>		<b>128</b>	<b>11 730</b>	
<b>Mittelfluss aus Vorgängen in Sachanlagen und Beteiligungen</b>	<b>752</b>	<b>11 081</b>	<b>4 455</b>	<b>67 116</b>
Nicht konsolidierte Beteiligungen	9	70	2 297	11 248
Liegenschaften	43	4 276	2 158	565
Uebrige Sachanlagen		6 735		12 902
Goodwill	700			42 401
Aktiviert Gründungs-, Kapitalerhöhungs- und Organisationskosten				
<b>Saldo</b>	<b>10 329</b>		<b>62 661</b>	
<b>Mittelfluss aus dem Bankgeschäft</b>				
<b>Mittel- und langfristiges Geschäft (&gt; 1 Jahr)</b>	<b>1 852 968</b>	<b>1 029 261</b>	<b>1 119 887</b>	<b>1 020 301</b>
Verpflichtungen gegenüber Banken	68 000		33 000	
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	376 635		63 030	
Uebrige Verpflichtungen gegenüber Kunden		1 187		39 137
Kassenobligationen	123 680	147 512	131 564	121 586
Pfandbriefdarlehen	305 000	152 000	371 000	119 500
Anleihen	625 000	201 373	300 000	461 948
Sonstige Passiven	35 604			18 829
Forderungen gegenüber Banken	5 000		50 000	
Forderungen gegenüber Kunden	314 047		128 573	
Hypothekarforderungen		365 136		209 342
Zweckkonforme Verwendung von Einzelwertberichtigungen		46 685		
Finanzanlagen		11 441		49 959
Sonstige Aktiven		103 926	42 720	
<b>Saldo</b>		<b>823 707</b>		<b>99 586</b>
<b>Kurzfristiges Geschäft (&lt; 1 Jahr)</b>	<b>50 046</b>	<b>1 004 812</b>	<b>350 048</b>	<b>318 506</b>
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren		5 441	4 222	
Verpflichtungen gegenüber Banken		657 266		296 914
Uebrige Verpflichtungen gegenüber Kunden		161 355	333 131	
Forderungen aus Geldmarktpapieren	43 050		12 695	
Forderungen gegenüber Banken		180 750		8 883
Forderungen gegenüber Kunden				
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	6 995			12 709
<b>Saldo</b>	<b>954 767</b>			<b>31 543</b>
<b>Liquidität</b>	<b>65 645</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>103 109</b>
Flüssige Mittel	65 645			103 109
<b>Saldo</b>		<b>65 645</b>	<b>103 109</b>	
<b>Total Mittelherkunft</b>	<b>2 124 331</b>		<b>2 102 024</b>	
<b>Total Mittelverwendung</b>		<b>2 124 331</b>		<b>2 102 024</b>

Werte in 1000 Franken

# Konzern LUKB

## 4. Anhang

### 4.1 Erläuterungen zur Geschäftstätigkeit und Angabe des Personalbestandes

#### 4.1.1 Geschäftstätigkeit

Die Luzerner Kantonalbank gehört zu den grössten Kantonalbanken der Schweiz. Sie bezweckt gemäss Gesetz den «gewinnorientierten Betrieb einer Universalbank, die nach anerkannten Bankgrundsätzen bankübliche Geschäfte tätigt. Die Bank berücksichtigt insbesondere die Bedürfnisse der Bevölkerung und der Wirtschaft des Kantons Luzern.»

Das Stammhaus ist schwerpunktmässig im Kanton Luzern tätig. Neben dem Zinsdifferenzgeschäft stellt der Erfolg aus Kommissionengeschäften einen wichtigen Ertragspfeiler dar. Die Luzerner Kantonalbank (Stammhaus) verfügt über eine Staatsgarantie.

Die Bank Adler & Co. Privatbank AG ist eine klassische Vermögensverwaltungsbank, die sich auf das Private Banking mit vermögenden, ausländischen Privatkunden spezialisiert hat. Die LKB Expert Fondsleitung AG verwaltet vier verschiedene Fonds mit einem Gesamtvermögen von über 1,6 Milliarden Franken.

#### 4.1.2 Personalbestand

Der Personalbestand beträgt teilzeitbereinigt (Lehrlinge zu 50% berechnet) per 31.12.2002 1040,1 Pensen (Vorjahr 1073 Pensen) und setzt sich wie folgt zusammen:

- Stammhaus LUKB: 993,7 Pensen
- Adler & Co. Privatbank AG: 42,8 Pensen
- LKB Expert Fondsleitung AG: 3,6 Pensen.

## 4.2 Risikomanagement

### 4.2.1 Allgemeine Bemerkungen

#### Risikopolitik

Wie andere Banken und Finanzinstitute sieht sich auch die Luzerner Kantonalbank mit verschiedenen bankspezifischen Risiken konfrontiert: Kredit-, Markt- und Liquiditätsrisiken sowie operationelle und rechtliche Risiken. Das Management dieser Risiken genießt einen hohen Stellenwert, wobei es sich an internationalen Standards orientiert. Das Managementsystem setzt sich aus folgenden Elementen zusammen:

- Risikopolitik Gesamtkonzern
- Verwendung von «best practice»-Ansätzen zur Risikomessung
- Stufengerechte, zeitnahe Information über sämtliche Risiken
- Allokation ausreichender finanzieller und personeller Mittel in den Prozess des Risikomanagements
- Förderung des Risikobewusstseins auf allen Stufen

Gemäss den Vorschriften des Schweizer Bankengesetzes stellt der Verwaltungsrat das oberste Organ der Risikomanagement-Organisation dar. Er legt die Risikopolitik fest und definiert darin Risikophilosophie, Risikomessung und Risikosteuerung. Mit der Risikopolitik werden die aufsichtsrechtlichen Grundlagen und Anforderungen abgedeckt. Der Verwaltungsrat genehmigt die strategischen Risikolimiten basierend auf der Risikotragfähigkeit und überwacht deren Einhaltung sowie die Umsetzung der Risikopolitik. Mittels eines periodischen Reportings ist die Überwachung sämtlicher Risiken durch das oberste Organ sichergestellt.

Die Ausführung der Anweisungen des Verwaltungsrats obliegt der Konzernleitung. Sie ist für den Aufbau adäquater Systeme zur Risikoüberwachung verantwortlich. Daneben teilt die Konzernleitung die vom Verwaltungsrat genehmigten Limiten auf die Organisationseinheiten auf und delegiert ent-

sprechende Kompetenzen. Ein adäquates Reporting auf allen Stufen wird mit dem internen Berichtswesen sichergestellt.

Das dem Präsidialdepartement unterstellte Leistungszentrum Finance & Risk überwacht die Marktrisiken und koordiniert die Berichterstattung sämtlicher Risiken. Damit übernimmt es die Funktion einer zentralen und unabhängigen Risikokontrolle, wie sie von der Eidg. Bankenkommission als Aufsichtsbehörde vorgeschrieben ist.

Die Umsetzung der vom Verwaltungsrat vorgegebenen Risikopolitik liegt in der Verantwortung der Konzernleitung. Hierzu zählen die Analyse sowie die Erfassung, die Messung, Bewirtschaftung und die Überwachung aller Kredit-, Markt- und operationellen Risiken. Alle Risiken werden periodisch bewertet. Der Bewirtschaftung der Risiken dienen unter anderem konzernweit festgelegte Limiten je Risikoart, die Anwendung des Vieraugen-Prinzips sowie ein internes Kontrollsystem, welches neben einer materiellen Beurteilung der Risiken ebenfalls sämtliche Prozesse, insbesondere die Einhaltung von Vorschriften und Reglementen, umfasst. Ferner berücksichtigt die LUKB bei ihrer Geschäftstätigkeit ihre eigenen Mittel und Möglichkeiten, was eine unkontrollierte Ausweitung der Übernahme von Risiken verhindern soll.

**Organisation Risikoüberwachung.** Die Risikoüberwachung der LUKB lässt sich in die Bereiche Kredit-, Markt- und übrige Risiken unterteilen. Die Überwachung der Marktrisiken wurde organisatorisch dem Präsidialdepartement zugeordnet. Das Kreditrisikomanagement jedoch ist im Departement Firmenkunden angesiedelt und beinhaltet insbesondere das Kreditmanagement (Kreditanalyse, Second Opinion), Spezialberatungen (Work-out Geschäfte bzw. Restrukturierungen) sowie die Kreditabwicklung und -überwachung (Kreditportfolio-, Produkt- und Vertragsmanagement).

# Konzern LUKB

## 4.2.2 Marktrisiken

**Bankenbuch.** Die Rahmenbedingungen für das Asset and Liability Management (ALM) werden in der von der Risikopolitik abgeleiteten ALM-Politik festgelegt. Diese regelt die Erkennung, Messung, Steuerung und Überwachung des Zinsrisikos. Die ALM-Politik wird jährlich von der Geschäftsleitung dem Ausschuss «Marktrisiken» des Verwaltungsrates zur Genehmigung vorgelegt. Die Messung des strategischen Zinsrisikos geschieht mittels der Modified Duration des Eigenkapitals und Value-at-Risk-Kennzahlen. Zusätzlich werden zur Simulation extremer Marktbedingungen Stresstests durchgeführt. Die LUKB steuert gestützt auf ihre Zinserwartungen die Risikoexposition im Rahmen des verabschiedeten Limitsystems. Dabei setzt sie primär Zinssatz-Swaps ein.

Die LUKB setzt sich laufend mit den Veränderungen der Bilanzstruktur auseinander.

Die LUKB ist vor allem Zinsrisiken ausgesetzt, die sich insbesondere aus zeitlichen Inkongruenzen der Zinsbindung von Aktiven und Passiven (unter Berücksichtigung von Derivaten) sowie bei Bilanzstrukturveränderungen (z.B. aufgrund von veränderten Kundenpräferenzen) ergeben können.

**Handelsbuch.** Die LUKB führt ein Handelsbuch, dessen Positionen insbesondere Schwankungen von Devisen- und Aktienkursen sowie Zinssätzen ausgesetzt sind. Fehleinschätzungen der Marktentwicklungen durch die LUKB können zu Handelsverlusten führen.

Die Rahmenbedingungen für den Eigenhandel werden in der von der Risikopolitik abgeleiteten Handelspolitik festgelegt. Diese regelt die Erkennung, Messung, Steuerung und Überwachung der Marktrisiken im Handelsbuch. Die Handelspolitik wird jährlich von der Geschäftsleitung dem Ausschuss «Marktrisiken» des Verwaltungsrates zur Genehmigung vorgelegt. Die Steuerung des Handelsbuches

erfolgt im Rahmen dieser Vorgaben durch den Handel und die Risikoüberwachung durch die vom Handel getrennte zentrale Risikoüberwachung.

## 4.2.3 Kreditrisiken

Beim Kreditrisiko handelt es sich um die Gefahr, dass der Kreditnehmer seinen vertraglichen Verpflichtungen gegenüber der Bank nicht nachkommen kann. Die Bank läuft damit Gefahr, einen Kreditausfall zu erleiden. Die LUKB tätigt Kreditgeschäfte auf der Basis einer vom Verwaltungsrat verabschiedeten und periodisch überprüften Kreditpolitik, die sich auf die Risikopolitik stützt. In Leitlinien für die Gesamtbank allgemein und in Richtlinien für die einzelnen strategischen Geschäftsfelder im Besonderen sind Prozesskategorien sowie verbindliche Standards und Restriktionen für das einzelne zu verfolgende Geschäft festgelegt. Mit diesem Selektionsverfahren für das Einzelgeschäft verfolgt die LUKB gleichzeitig kurze Entscheidungswege und eine hohe Geschäftsqualität und stellt einen positiven Beitrag zur Risikopolitik vor dem Kreditentscheid sicher. Damit regelt die Kreditpolitik die Kreditprozesse, Kreditkompetenzen und Überwachungsmechanismen im Kreditgeschäft. Im Bereich der Kreditprozesse unterscheidet die LUKB zwischen dem Prinzip der Eigenkompetenz (Entscheidung durch den Kundenberater; wichtig für schnelle Entscheidungsfindung; bei etwa zwei Dritteln aller Kredite anwendbar) und dem der Fremdkompetenz (zentraler Kreditentscheid; zumeist mit höheren Risiken bzw. höheren Gesamtengagements bei etwa einem Drittel aller Kredite). In beiden Fällen wird eine unabhängige Second Opinion der Kreditkontrolle eingeholt. Dies erfolgt aber bei den vom Kundenberater in Eigenkompetenz erteilten Krediten erst nach dem eigentlichen Kreditentscheid sowie der Entscheideröffnung im Sinne einer Kompetenzeinhaltungskontrolle, während in den Fällen der Fremdkompetenz der Entscheid erst

nach Einholung der Second Opinion getroffen sowie dem Kunden gegenüber eröffnet wird.

Seit 1999 werden die buchführungspflichtigen Unternehmen sukzessive einem Kunden-Ratingprozess unterzogen, dessen Ergebnisse von unabhängigen Risikomanagement-Spezialisten mit dem Moody's Rating verglichen wurden. Die gesetzten Ratingkriterien (Cash Flow/gesamte Verbindlichkeiten, Investition/Wertschöpfung, Quick Ratio, Eigenkapital/Total Aktiven, Working Capital/massgeblicher Umsatz, Betriebsgewinn/Investition [ROI], effektiver Reingewinn/Eigenkapital [ROE]) bieten zur Zeit bereits eine zusätzliche Basis für das Kreditrisikomanagement. Gleichzeitig dient das Instrument der systematischen Risikofrüherkennung. Die LUKB setzt die individuellen Kundenzinssätze bei den buchführungspflichtigen Unternehmen unter Berücksichtigung eines Transaktionsratings fest (Risikoprämie), welches sich aus dem Kundenrating in Kombination mit dem Kreditrating berechnet.

Zur Verringerung des Ausfallrisikos im Derivatgeschäft werden möglichst Netting-Rahmenvereinbarungen eingesetzt.

## 4.2.4 Operationelle Risiken

**Rechtsfälle.** Die LUKB ist im Rahmen des normalen Geschäftsganges in einzelne Rechtsstreitigkeiten und Gerichtsverfahren involviert. Für solche Fälle nimmt die LUKB Rückstellungen vor, wenn nach Meinung der Bank und ihrer Rechtsberater Zahlungen seitens der LUKB wahrscheinlich sind und wenn deren Betrag abgeschätzt werden kann. Alle Rückstellungen für Prozessrisiken sind in der Position Rückstellungen für Geschäftsrisiken in der Konzernbilanz enthalten. Bezüglich allfälliger weiterer Klagen gegen die LUKB, welche den zuständigen bankinternen Stellen bekannt sind und für welche gemäss den vorliegenden Richtlinien keine Rückstellungen gebildet wurden, vertritt die Geschäftsleitung

# Konzern LUKB

die Ansicht, dass solche Klagen entweder jeder Grundlage entbehren, erfolgreich abgewehrt werden können oder keine wesentlichen Auswirkungen auf die finanzielle Lage oder das Betriebsergebnis des Konzerns haben.

**Übrige operationelle Risiken.** Unter den übrigen operationellen Risiken versteht man alle Risiken, welche aus dem Ausfall oder Missbrauch von Informatik- und Zahlungssystemen, aus fehlerhaften Transaktionen, aus der ungenügenden Überwachung von Vermögenswerten und aufgrund anderer Mängel in den Kontrollsystemen entstehen.

Die LUKB modernisiert ihre Informatiksysteme laufend. Ebenfalls wird periodisch die Sicherheit der internen Abläufe neu überprüft. Die LUKB schenkt der Weiterbildung der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter ein besonderes Gewicht.

## 4.3 Konsolidierungsgrundsätze

### 4.3.1 Allgemeine Grundsätze

Die Konzernrechnung wurde nach den Rechnungslegungsvorschriften des Bankengesetzes, der dazugehörigen Verordnung, nach den Richtlinien der Eidgenössischen Bankenkommission (EBK) sowie nach den «Swiss GAAP FER» erstellt. Sie vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage («True and Fair View») des Konzerns LUKB.

### 4.3.2 Konsolidierungsgrundsätze

Für die Kapitalkonsolidierung erfolgt die Bewertung auf den Zeitpunkt des Erwerbs nach der Purchase-Methode. Bei dieser Methode werden Aktiven und Passiven sowie Aufwand und Ertrag aller wesentlichen branchenzugehörigen Konzerngesellschaften zu 100% erfasst.

Ein sich aus der Erstbewertung ergebender Aktivüberschuss (Goodwill)

wird unter «Immateriellen Werten» bilanziert und über die Nutzungsdauer abgeschrieben, wobei die Abschreibung einer jährlichen Beurteilung unterliegt. Die maximale Abschreibungsdauer beträgt 10 Jahre. Goodwill, dessen Aktivierung aufgrund der jährlichen Beurteilung nicht mehr gerechtfertigt ist, wird zum entsprechenden Zeitpunkt vollständig abgeschrieben.

Konzerninterne Geschäfte werden bei der Erstellung der Jahresrechnung eliminiert. Es entstehen keine Zwischen Gewinne.

### 4.3.3 Konsolidierte Beteiligungen

Wesentliche branchenzugehörige Konzerngesellschaften, an denen die Luzerner Kantonalbank direkt oder indirekt die Stimmen- oder Kapitalmehrheit besitzt, werden nach der Methode der Vollkonsolidierung zu 100% erfasst (Purchase Methode). Unter Ziffer 4.4 werden die konsolidierten Beteiligungen aufgelistet.

### 4.3.4 Nicht konsolidierte Beteiligungen

Die nicht konsolidierten Beteiligungen umfassen branchenzugehörige und branchenfremde unbedeutende Mehrheitsbeteiligungen sowie Beteiligungen an Gemeinschaftseinrichtungen der Banken und an lokalen Institutionen im Kanton Luzern. Damit figurieren in dieser Position auch Mehrheitsbeteiligungen, die ohne bedeutenden Einfluss auf die Vermögens- und Ertragslage des Konzerns sind.

Wesentliche Minderheitsbeteiligungen mit Beteiligungsquoten von 20% bis 50% werden nach der Equity-Methode in die Konzernrechnung einbezogen. Diese Gesellschaften sind mit dem der Beteiligungsquote entsprechenden prozentualen Geschäftsergebnis im Konzernabschluss erfasst.

Die übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen werden im Konzernabschluss jeweils zum Anschaffungspreis abzüglich betriebsnotwendiger Abschreibungen bilanziert. Beteiligungen an kleine-

ren, lokalen Institutionen werden generell sofort auf den Erinnerungsfranken abgeschrieben.

Die wesentlichen nicht konsolidierten Beteiligungen sind in Tabelle 4.7.4 aufgelistet.

### 4.3.5 Konsolidierungszeitraum

Der Konsolidierungszeitraum bildet das jeweilige Kalenderjahr. Soweit konsolidierte Beteiligungen vom Kalenderjahr abweichende Geschäftsjahre haben, wird zum Bilanzstichtag ein Zwischenabschluss erstellt.

## 4.4 Konsolidierungskreis

Die Konzernrechnung umfasst folgende nach der Methode der Vollkonsolidierung einbezogene Gesellschaften:

- Luzerner Kantonalbank, Luzern (Bank, Stammhaus)
- Adler & Co. Privatbank AG, Zürich (Bank)
- Adler Holding AG Freienbach, Freienbach (Finanzgesellschaft)
- LKB Expert Fondsleitung AG, Luzern (Finanzgesellschaft)

Die obigen Gesellschaften sind direkt oder indirekt 100%ige Tochtergesellschaften des Stammhauses.

## 4.5 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

### 4.5.1 Erfassung der Geschäftsvorfälle

Alle abgeschlossenen Geschäfte werden erfasst und gemäss den nachfolgenden Bestimmungen bewertet. Entsprechend wird auch der Erfolg der abgeschlossenen Geschäftsvorfälle in die Erfolgsrechnung einbezogen.

### 4.5.2 Fremdwährungsumrechnung

Forderungen und Verpflichtungen in fremden Währungen sowie Sortenbestände für das Changegeschäft werden in den Einzelabschlüssen der Konzerngesellschaften zu den am Bilanz-

# Konzern LUKB

stichtag geltenden und konzernweit vereinheitlichten Mittelkursen bewertet. Die aus dieser Bewertungspraxis resultierenden Kursgewinne und -verluste sind unter dem Erfolg aus dem Handelsgeschäft ausgewiesen. Die in der Erfolgsrechnung anfallenden Gewinne und Verluste in fremder Währung werden jeweils zum Tageskurs umgerechnet.

## 4.5.3 Detailbestimmungen

**Flüssige Mittel, Forderungen aus Geldmarktpapieren, Forderungen gegenüber Banken.** Die Bilanzierung dieser Positionen erfolgt zum Nominalwert. Zinsen und Diskont werden zeitlich abgegrenzt und im Erfolg aus dem Zinsengeschäft berücksichtigt.

**REPO-Geschäfte.** Der Konzern LUKB verkauft einerseits im Rahmen von Repurchase-Geschäften Wertschriften des Anlagebestandes und Geldmarktbuchforderungen mit einer entsprechenden Rückkaufverpflichtung und kauft andererseits im Rahmen von Reverse-Repurchase-Geschäften Wertschriften mit einer entsprechenden Verkaufsverpflichtung.

Die Repurchase-Geschäfte werden als Bareinlage mit Verpfändung von eigenen Wertschriften bilanzmässig unter den Forderungen gegenüber Banken erfasst; die Reverse-Repurchase-Geschäfte werden als Vorschuss mit Wertschriftendeckung behandelt und unter den Verpflichtungen gegenüber Banken ausgewiesen.

**Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen.** Die Bilanzierung erfolgt zum Nominalwert. Für erkennbare Verlustrisiken werden nach dem Vorsichtsprinzip Einzelrückstellungen gebildet. Im Hinblick auf nicht erkennbare bzw. nicht einzeln ermittelbare Risiken werden zusätzlich auf der Basis des gesamten Ausleihungsvolumens Pauschalwertberichtigungen gebildet.

Die Zinsen werden zeitlich abgegrenzt und dem Erfolg aus dem Zinsenge-

schäft gutgeschrieben. Seit mehr als 90 Tagen fällige, nicht bezahlte Zinsen und Kommissionen werden nicht in den Erfolg aus dem Zinsengeschäft einbezogen, sondern direkt den Wertberichtigungen und Rückstellungen zugewiesen.

**Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen.** Die sich im Eigentum der Konzerngesellschaften befindenden und für den laufenden Handel gehaltenen Wertschriften und Edelmetalle werden zu Marktkursen am Bilanzstichtag bewertet. Die Bewertungsgewinne oder -verluste bilden Bestandteil des Kurserfolges aus dem Handelsgeschäft.

Die Zins- und Dividendenerträge werden unter dem Erfolg aus dem Handelsgeschäft ausgewiesen. Der auf der Basis des Overnight-Zinssatzes berechnete Refinanzierungsaufwand für das Handelsgeschäft (Funding) wird dem Erfolg aus dem Handelsgeschäft belastet und dem Refinanzierungserfolg aus Handelspositionen innerhalb des Zins- und Diskontertrages gutgeschrieben.

**Finanzanlagen.** Die sich im Eigentum der Konzerngesellschaften befindenden und mit der Absicht der langfristigen Anlage erworbenen Wertschriften werden nach dem Niederstwertprinzip bewertet, sofern keine Absicht zur Haltung bis Endfälligkeit besteht. Bei den mit der Absicht zur Haltung bis Endfälligkeit erworbenen Schuldtiteln kommt die Accrual-Methode zur Anwendung, das heisst, ein allfälliges Agio/Disagio wird über die Laufzeit bis zum Endverfall ab- bzw. aufdiskontiert. Eine Abgrenzung der Zinskomponenten über die Restlaufzeit erfolgt bei diesen Titeln in gleicher Weise auch bei einer vorzeitigen Veräusserung oder bei einer vorzeitigen Kündigung.

Anlagebestände in Beteiligungstiteln und in Schuldtiteln, die mit der Absicht zur Wiederveräusserung gehalten werden, sind nach dem Niederstwertprinzip bewertet, das heisst zum Anschaffungspreis oder zum allenfalls

tieferen Marktpreis. Die für bank-eigene Mitarbeiterprogramme reservierten eigenen Beteiligungstitel sind zum Nominalwert bilanziert.

Die aus dem Kreditgeschäft übernommenen und zum Wiederverkauf bestimmten Liegenschaften werden nach dem Niederstwertprinzip bewertet (Anschaffungs- oder vorsichtig geschätzter tieferer Veräusserungswert).

Allfällig notwendige marktbedingte Wertanpassungen der zum Niederstwertprinzip bewerteten Finanzanlagen werden über die Erfolgspositionen anderer ordentlicher Aufwand bzw. Ertrag verbucht.

Bonitätsbedingte Abschreibungen werden über die Erfolgsposition Wertberichtigungen, Rückstellungen, Verluste verbucht.

**Sachanlagen.** Die unter den Sachanlagen bilanzierten Bankgebäude und die anderen Liegenschaften werden höchstens zu Anschaffungswerten abzüglich betriebsnotwendiger Abschreibungen ausgewiesen. Ein allfällig tieferer Verkehrswert der pro Objekt einzeln bewerteten Liegenschaften bildet immer die Obergrenze der Bilanzierung. Zusätzlich wird dem Wertverzehr aus der Nutzung der Gebäude normalerweise durch eine jährliche Abschreibung von maximal 3% des jeweiligen Restbuchwertes Rechnung getragen.

Bei den übrigen Sachanlagen im Sinne von laufend zu ersetzenden, abnutzbaren, beweglichen Wirtschaftsgütern werden kleinere Anschaffungen vollumfänglich im Jahr der Anschaffung zu Lasten des Sachaufwandes abgeschrieben. Für grössere Investitionen erfolgt eine Aktivierung und eine Abschreibung über eine individuell pro Anlage festgelegte betriebswirtschaftliche Nutzungsdauer. Die jeweilige Nutzungsdauer im Konzern beträgt:

- für EDV-Hardware und -Software höchstens 2½ Jahre
- für Büromaschinen höchstens 2½ Jahre
- für Geschäftsmobilien höchstens 4 Jahre

# Konzern LUKB

– für feste Gebäudebestandteile, wie zum Beispiel Kundentresor-Anlagen, höchstens 10 Jahre.

**Wertberichtigungen und Rückstellungen.** Für alle am Bilanzstichtag erkennbaren Risiken werden nach dem Vorsichtsprinzip entsprechende Einzelrückstellungen gebildet. Bei den Länderrisiken gelangen die Richtlinien der Schweizerischen Bankiervereinigung (SBVg) zur Anwendung, wobei der Länderanalyse das Rating der Zürcher Kantonalbank zugrunde liegt. Das Länderrisiko kann allerdings im gesamten Konzern LUKB als unbedeutendes Risiko eingestuft werden. Zusätzlich werden für die Kundenausleihungen Pauschalwertberichtigungen gebildet.

**Reserven für allgemeine Bankrisiken.** Die Reserven für allgemeine Bankrisiken werden auf einem besonderen Konto ausgeschieden und als Eigenmittel angerechnet.

**Steuern.** Der Steueraufwand richtet sich nach den einschlägigen Steuergesetzen und wird in den Einzelabschlüssen der Konzerngesellschaften in derjenigen Berichtsperiode der Erfolgsrechnung belastet, in der die jeweiligen Gewinne anfallen.

Für Unterschiede zwischen den in der Konzernbilanz ausgewiesenen und den von der Steuerbehörde anerkannten Buchwerten der Aktiven und Passiven werden latente Steuerguthaben und Steuerverpflichtungen berechnet. Dabei werden latente Steuerguthaben nur aktiviert, falls sie kurzfristig realisierbar sind.

Änderungen der latenten Steuern werden erfolgswirksam verbucht und im Anhang des Geschäftsberichtes ausgewiesen.

**Non-Performing-Loans.** Die Non-Performing-Loans umfassen alle Banken- und Kundenausleihungen, die dauernd nicht verzinst werden bzw. bei denen die Zinszahlung über mehr als 90 Tage in Verzug ist.

**Eventualverpflichtungen, unwiderrufliche Zusagen, Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen, Verpflichtungskredite.** Der Ausweis der Ausserbilanzgeschäfte erfolgt zum Nominalwert. Für absehbare Risiken werden in der Bilanz Einzelrückstellungen gebildet.

**Derivative Finanzinstrumente.** Die derivativen Finanzinstrumente werden ihrem Charakter entsprechend bewertet. Bei den Handelsgeschäften kommt das Marktwertprinzip zur Anwendung, sofern die Kontrakte börsenkotiert sind oder ein repräsentativer Markt besteht. Fehlt diese Voraussetzung, werden die Kontrakte nach dem Niederstwertprinzip bewertet. Positive und negative Wiederbeschaffungswerte gegenüber der gleichen Gegenpartei bei Transaktionen mit rechtlich durchsetzbaren Netting-Vereinbarungen werden bei derivativen Zinsinstrumenten verrechnet.

Bei den im Rahmen des Asset & Liability Managements zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken eingesetzten derivativen Finanzinstrumenten gelangt die Accrual-Methode zur Anwendung.

## 4.5.4 Änderungen der Bilanzierungsgrundsätze

Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze haben im Geschäftsjahr 2002 gegenüber dem Vorjahr keine Änderungen erfahren.

## 4.5.5 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

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

# Konzern LUKB

## 4.6 Segmentsrechnung

Die Segmentsrechnung LUKB ist in die Bereiche «Individual- & Gewerbekunden», «Firmenkunden», «Private Banking/ Institutionelle/Handel», «Adler & Co. Privatbank AG» und «Corporate Center» gegliedert. Jeder Kunde ist einem Segment zugewiesen. Basis für die Segmentsrechnung bildet im Zinsengeschäft die Marktzinsmethode, aufgrund der die Konditionenbeiträge den ersten vier Segmenten und der Strukturbeitrag dem Corporate Center zugeschrieben wird. Falls ein Segment Leistungen für Geschäfte eines anderen Segmentes erbringt, erhält es für diese Leistungen im Rahmen der Prozesskostenrechnung eine Entschädigung. Diese Prozesskosten sind unter «Interne Leistungsverrechnung» ausgewiesen.

Bei den Frontsegmenten werden unter der Erfolgsposition «Wertberichtigungen und Rückstellungen» die so genannten erwarteten Standardrisikokosten und nicht die effektiv verbuchten Wertberichtigungen für Kreditrisiken ausgewiesen. Die Differenz zwischen dem effektiven Ergebnis und der Summe der kalkulierten Standardrisiken wird in der Spalte «Corporate Center» ausgewiesen. Ein positives Vorzeichen drückt dabei aus, dass der effektive Rückstellungsbedarf (Einzel-, Pauschalwertberichtigungen sowie übrige Wertberichtigungen und Verluste) tiefer war als die kalkulierte Summe der Standardrisikokosten.

Die effektiv verbuchten Wertberichtigungen von 26,0 Millionen Franken (Vorjahr 29,4 Millionen Franken) verteilen sich auf die Segmente wie folgt: Individual- & Gewerbekunden 6,2 Millionen Franken (Vorjahr: 1,8 Millionen Franken), Firmenkunden 6,7 Millionen Franken (Vorjahr 16,1 Millionen Franken), Private Banking 5,4 Millionen Franken (Vorjahr 3,2 Millionen Franken), Adler & Co. Privatbank AG 0,0 Millionen Franken (Vorjahr 1,1 Millionen Franken), Corporate Center 7,8 Millionen Franken (Vorjahr 7,2 Millionen Franken).

Um die Vergleichbarkeit sicherzustellen, wird auch bei der selber firmierten «Adler & Co. Privatbank AG» in der Zeile «Zinsengeschäft» nur der Konditionenbeitrag ausgewiesen. Der übrige Zinsertrag wird im Corporate Center ausgewiesen. Damit weist «Adler & Co. Privatbank AG» im Vergleich zum handelsrechtlichen Abschluss in beiden Jahren ein zu tiefes Ergebnis aus, das über das Corporate Center ausgeglichen wird.

**Um die Vergleichbarkeit mit dem Vorjahr sicherzustellen, sind die Auswirkungen der per Jahresbeginn 2002 überarbeiteten Prozesskostentarife rückwirkend auf das Jahr 2001 kalkuliert worden. Somit können sich im Vorjahr Abweichungen zu den früher publizierten Segmentszahlen ergeben.**

# Konzern LUKB

	Individual- & Gewerbetunden		Firmenkunden		Private Banking / Institutionelle / Handel (Stammhaus)		Adler & Co. Privatbank AG		Corporate Center		Konzern	
	2002	2001	2002	2001	2002	2001	2002	2001	2002	2001	2002	2001
Zinsengeschäft	159,3	166,1	66,3	67,2	31,0	34,2	1,8	2,6	18,3	13,5	276,7	283,6
Kommissionsgeschäft	29,7	31,7	3,6	3,7	30,8	38,3	20,2	21,5	7,4	7,7	91,8	102,9
Uebrigter Erfolg	4,4	3,7	0,8	0,6	8,3	12,0	2,6	3,3	7,9	9,0	23,9	28,7
<b>Total Bruttoerfolg</b>	<b>193,3</b>	<b>201,5</b>	<b>70,7</b>	<b>71,5</b>	<b>70,1</b>	<b>84,6</b>	<b>24,6</b>	<b>27,5</b>	<b>33,6</b>	<b>30,1</b>	<b>392,4</b>	<b>415,2</b>
Personalaufwand	-40,5	-41,4	-7,7	-7,7	-14,9	-15,6	-9,7	-8,5	-50,9	-51,0	-123,8	-124,2
Sachaufwand	-21,6	-21,5	-2,0	-2,2	-7,0	-6,6	-3,8	-3,8	-55,1	-62,7	-89,6	-96,8
Interne Leistungsverrechnung	-48,5	-48,6	-8,1	-7,3	-7,3	-7,8			63,9	63,7	0,0	0,0
Abgeltung Staatsgarantie	-1,9	-1,8	-0,9	-0,7	-1,0	-1,2			-0,1	-0,2	-3,9	-3,9
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>-112,5</b>	<b>-113,4</b>	<b>-18,7</b>	<b>-18,0</b>	<b>-30,3</b>	<b>-31,1</b>	<b>-13,5</b>	<b>-12,3</b>	<b>-42,2</b>	<b>-50,1</b>	<b>-217,3</b>	<b>-224,9</b>
<b>Bruttogewinn</b>	<b>80,8</b>	<b>88,1</b>	<b>52,0</b>	<b>53,5</b>	<b>39,8</b>	<b>53,4</b>	<b>11,1</b>	<b>15,2</b>	<b>-8,7</b>	<b>-20,0</b>	<b>175,1</b>	<b>190,2</b>
Abschreibungen Sachanlagen							-0,3	-1,6	-11,5	-17,5	-11,8	-19,1
Abschreibungen Goodwill									-13,1	-11,7	-13,1	-11,7
Wertberichtigungen und Rückstellungen	-8,1	-11,1	-16,3	-21,4	-1,3	-1,7	0,0	-1,1	-0,3	5,9	-26,0	-29,4
<b>Betriebsgewinn (= Zwischenergebnis)</b>	<b>72,7</b>	<b>77,0</b>	<b>35,7</b>	<b>32,1</b>	<b>38,5</b>	<b>51,8</b>	<b>10,8</b>	<b>12,5</b>	<b>-33,6</b>	<b>-43,3</b>	<b>124,1</b>	<b>130,1</b>
Ausserordentlicher Ertrag							2,3	4,7	1,0	13,7	3,2	18,4
Ausserordentlicher Aufwand							0,0	-2,7	-0,1	-11,0	-0,1	-13,7
<b>Unternehmensgewinn vor Steuern</b>	<b>72,7</b>	<b>77,0</b>	<b>35,7</b>	<b>32,1</b>	<b>38,5</b>	<b>51,8</b>	<b>13,0</b>	<b>14,5</b>	<b>-32,7</b>	<b>-40,6</b>	<b>127,2</b>	<b>134,9</b>
Steuern	-17,8	-19,4	-9,0	-8,1	-9,2	-11,9	-3,5	-4,1	13,9	12,5	-25,6	-31,2
<b>Unternehmensgewinn nach Steuern</b>	<b>54,9</b>	<b>57,6</b>	<b>26,7</b>	<b>24,0</b>	<b>29,3</b>	<b>39,8</b>	<b>9,5</b>	<b>10,4</b>	<b>-18,9</b>	<b>-28,1</b>	<b>101,6</b>	<b>103,7</b>
Verzinste Aktiven	8 688	8 473	4 257	4 139	2 266	2 015	115	168	1 525	1 867	16 851	16 663
Verzinste Passiven	5 390	5 187	994	819	3 291	3 135	65	110	5 508	5 824	15 247	15 075
Betreute Depot-/ Treuhandvolumen	2 627	2 898	196	222	8 885	9 963	2 222	2 795	677	649	14 606	16 527

Werte in Millionen Franken

# Konzern LUKB

## 4.7 Informationen zu den Bilanz- und Ausserbilanzgeschäften

### 4.7.1 Übersicht der Deckungen von Ausleihungen und Ausserbilanzgeschäften

	Deckungsart			Total
	Hypothekarische Deckung	Andere Deckung	Ohne Deckung	
<b>Ausleihungen</b>				
Forderungen gegenüber Kunden	249 049	644 127	1 983 164	2 876 340
<i>davon</i> Landwirtschaftskredite	7 860			7 860
Hypothekarforderungen	11 781 399			11 781 399
– Wohnliegenschaften	9 551 228			9 551 228
<i>davon</i> landwirtschaftliche Liegenschaften	430 600			430 600
– Büro- und Geschäftshäuser	923 742			923 742
– Gewerbe und Industrie	824 713			824 713
– Uebrige	481 716			481 716
<b>Total Ausleihungen</b>	<b>12 030 448</b>	<b>644 127</b>	<b>1 983 164</b>	<b>14 657 739</b>
Anteil in %	82,1	4,4	13,5	100,0
Vorjahr	11 723 242	711 338	2 172 069	14 606 649
Anteil in %	80,3	4,9	14,9	100,0
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>				
Eventualverpflichtungen	49 059	164 417	58 282	271 758
Unwiderrufliche Zusagen	47 194	3 030	40 709	90 933
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	0	0	29 347	29 347
Verpflichtungskredite	0	0	0	0
<b>Total Ausserbilanzgeschäfte</b>	<b>96 253</b>	<b>167 447</b>	<b>128 338</b>	<b>392 038</b>
Vorjahr	89 839	154 230	315 473	559 542

Werte in 1000 Franken

### 4.7.2 Ertragslose Ausleihungen (Non-Performing-Loans)

	2002	2001	Veränderung
Forderungen gegenüber Banken	103	202	– 99
Forderungen gegenüber Kunden	217 503	239 909	– 22 406
Hypothekarforderungen	77 139	126 417	– 49 278
<b>Total</b>	<b>294 745</b>	<b>366 528</b>	<b>– 71 783</b>

Werte in 1000 Franken

# Konzern LUKB

## 4.7.3 Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen, Finanzanlagen und nicht konsolidierte Beteiligungen

### 4.7.3.1 Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen

Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	Buchwert		Veränderung
	2002	2001	
Schuldtitel			
– börsenkotierte*	31	604	– 573
– nicht börsenkotierte	0	0	0
<i>davon</i> eigene Anlehens- und Kassenobligationen	0	0	0
Beteiligungstitel	34 459	40 879	– 6 420
<i>davon</i> eigene Beteiligungstitel	2 951	9 821	– 6 869
Edelmetalle	168	170	– 2
<b>Total Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen</b>	<b>34 658</b>	<b>41 653</b>	<b>– 6 995</b>
<i>davon</i> notenbankfähige Wertschriften	0	604	– 604
<b>Ausgeliehene Handelsbestände</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>In anderen Positionen enthaltene wesentliche Forderungen und Verpflichtungen, die zu Marktwerten bewertet werden und deren Ergebnis im «Erfolg aus dem Handelsgeschäft» ausgewiesen wird</b>			
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente aus Handelsbeständen (sonstige Aktiven)	136 989	101 405	35 584
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente aus Handelsbeständen (sonstige Passiven)	– 134 550	– 87 138	– 47 412
<b>Total</b>	<b>2 439</b>	<b>14 267</b>	<b>– 11 828</b>

Werte in 1000 Franken

\*börsenkotiert = an einer anerkannten Börse gehandelt

### 4.7.3.2 Eigene Beteiligungstitel

	Anzahl Stück		Buchwert	
	2002	2001	2002	2001
Anfangsbestand	38 919	0	1 946	0
Kauf	0	39 536	0	5 738
Verkauf	– 115	– 617	– 6	– 31
Abschreibungen	0	0	0	– 3 761
Aufwertungen	0	0	0	0
<b>Endbestand</b>	<b>38 804</b>	<b>38 919</b>	<b>1 940</b>	<b>1 946</b>

Werte in 1000 Franken

Die obigen Titel sind für Mitarbeiterbeteiligungsprogramme reserviert und zum Nominalwert bilanziert.

# Konzern LUKB

## 4.7.3.3 Finanzanlagen

Finanzanlagen	Gesamtbestand		Analyse der Finanzanlagen, die nach dem Niederstwertprinzip bewertet werden			
	Buchwert		Anschaffungswert		Marktwert	
	2002	2001	2002	2001	2002	2001
Schuldtitel	621 462	603 102				
– davon nach der «Accrual-Methode» bewertet	621 462	603 102				
– davon eigene Anlehens- und Kassenobligationen	5	5				
– davon nach dem «Niederstwertprinzip» bewertet	0	0	0	0	0	0
Beteiligungstitel	10 564	11 420	18 547	18 717	21 969	21 801
– davon qualifizierte Beteiligungen (mind. 10% des Kapitals oder der Stimmen)	0	0	0	0	0	0
– davon eigene Beteiligungstitel*	1 940	1 946	5 628	5 645	5 859	5 643
Edelmetalle	0	0	0	0	0	0
Liegenschaften	18 060	24 123	22 940	29 770	18 062	25 153
<b>Total Finanzanlagen</b>	<b>650 086</b>	<b>638 645</b>				
– davon notenbankfähige Wertschriften	516 170	566 366				
<b>Ausgeliehene Finanzanlagen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>				

Werte in 1000 Franken

\*Die eigenen Beteiligungstitel sind für Mitarbeiterbeteiligungsprogramme reserviert und zum Nominalwert bilanziert.

## 4.7.3.4 Nicht konsolidierte Beteiligungen

Nicht konsolidierte Beteiligungen	Buchwert	
	2002	2001
<b>Bilanzwert der nach der Equity-Methode erfassten Beteiligungen</b>		
mit Kurswert	0	0
ohne Kurswert	11 113	11 598
<b>Bilanzwert der übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen</b>		
mit Kurswert	0	0
ohne Kurswert	15 926	15 937
<b>Total nicht konsolidierte Beteiligungen</b>	<b>27 039</b>	<b>27 535</b>

Werte in 1000 Franken

# Konzern LUKB

## 4.7.4 Angaben zu den nicht konsolidierten Beteiligungen

Der Konzern der Luzerner Kantonalbank ist an untenstehenden Gesellschaften beteiligt. Dabei bildet jeweils der letzte publizierte Abschluss die Basis für den Ausweis des Gesellschaftskapitals und der Beteiligungsquote.

Firmenname	Sitz	Geschäftstätigkeit	Gesellschaftskapital	Beteiligungs- quote in % 2002	
<b>Unbedeutende Mehrheitsbeteiligungen (über 50 %)</b>					
Gewerbe Finanz Luzern AG	Luzern	Finanzgesellschaft	Aktienkapital	1 000 CHF	100,0
Immobilien du Théâtre AG	Luzern	Immobilien-gesellschaft	Aktienkapital	50 CHF	100,0
<b>Unbedeutende Beteiligungen (über 20 %)</b>					
WVP Wärmeverbund Pfaffnau AG	Pfaffnau	Elektrizitätsbetrieb	Aktienkapital	1 200 CHF	50,0
Bürgerschafts-gen. für das Gewerbe BGG	Luzern	Bürgschaften	Gen.-Kapital	3 828 CHF	44,7
Stabaka Sursee AG	Sursee	Immobilien-gesellschaft	Aktienkapital	2 700 CHF	33,3
Bootshafen AG	Luzern	Tourismus	Aktienkapital	1 710 CHF	33,3
Lufida Revisions AG	Luzern	Revisions-gesellschaft	Aktienkapital	100 CHF	33,0
<b>Beteiligungen an Gemeinschaftswerken</b>					
AGI Holding AG	St. Gallen	Informatik	Aktienkapital	43 350 CHF	26,8
Caleas Holding AG	Zürich	Leasing-gesellschaft	Aktienkapital	30 000 CHF	11,2
Finarbit AG	Küsnacht	Geldmarkt-broker	Aktienkapital	1 500 CHF	8,3
Swiss Canto Finanz AG (in Liquidation)	Baar	Finanz-gesellschaft	Aktienkapital	24 000 CHF	6,7
Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken	Zürich	Pfandbrief-zentrale	Aktienkapital	825 000 CHF	4,3
Swissca Holding AG	Bern	Finanz-gesellschaft	Aktienkapital	24 204 CHF	4,2
Viseca Card Services AG	Zürich	Finanz-dienstleistungen	Aktienkapital	20 000 CHF	2,7
Telekurs-Holding AG	Zürich	Finanz-dienstleistungen	Aktienkapital	45 000 CHF	1,2
Swiss Financial Services Group	Zürich	Effekten-handel	Aktienkapital	26 000 CHF	1,0
Swiss Development Finance Corporation AG	Zürich	Finanz-gesellschaft	Aktienkapital	10 895 CHF	0,0
SWIFT	Brüssel	Finanz-dienstleistungen	Aktienkapital	124 452 EUR	0,0

### Minderheitsbeteiligungen an Lokalwerten (unter 20%)

Wohnbaugenossenschaften, Infrastruktureinrichtungen, Sport-, Kultur- und Freizeitanlagen, Tourismusinstallationen, Kommunikationseinrichtungen usw.

Werte in 1000 Franken (CHF) bzw. 1000 Euro (EUR)

# Konzern LUKB

## 4.7.5 Anlagespiegel

	An- schaffungs- wert	Bisher auf- gelaufene Abschrei- bungen	Buchwert Ende 2001	Um- buchungen	Investi- tionen	2002 ∕ Des- investi- tionen	∕ Ab- schrei- bungen	Buchwert Ende 2002
<b>Beteiligungen</b>								
– Bilanzwert der nach der Equity-Methode erfassten Beteiligungen	11 598	0	11 598	0	0	0	485	11 113
– Bilanzwert der übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	51 232	35 297	15 935	0	70	9	70	15 926
<b>Total Beteiligungen</b>	<b>62 830</b>	<b>35 297</b>	<b>27 533</b>	<b>0</b>	<b>70</b>	<b>9</b>	<b>555</b>	<b>27 039</b>
<b>Liegenschaften</b>								
– Bankgebäude	224 779	87 877	136 902	0	4 276	43	4 078	137 056
– Andere Liegenschaften	1 605	591	1 014	0	0	0	30	984
Uebrigere Sachanlagen	11 167	9 967	1 200	0	6 735	0	7 135	800
Aktivierete Gründungs-, Kapitalerhöhungs- und Organisationskosten	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Sachanlagen</b>	<b>237 551</b>	<b>98 435</b>	<b>139 116</b>	<b>0</b>	<b>11 011</b>	<b>43</b>	<b>11 244</b>	<b>138 840</b>
Goodwill	98 057	45 055	53 002	– 700	0	0	13 128	39 174
Uebrigere Immaterielle Werte	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Immaterielle Werte</b>	<b>98 057</b>	<b>45 055</b>	<b>53 002</b>	<b>– 700</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 128</b>	<b>39 174</b>
<b>Brandversicherungswert der Bankgebäude</b>			<b>225 425</b>					<b>225 525</b>
<b>Brandversicherungswert der anderen Liegenschaften*</b>			<b>0</b>					<b>0</b>
<b>Brandversicherungswert der übrigen Sachanlagen</b>			<b>25 555</b>					<b>24 904</b>
<b>Verpflichtungen:</b>								
<b>zukünftige Leasingraten aus Operational Leasing</b>			<b>308</b>					<b>200</b>

Werte in 1000 Franken

\* Die anderen Liegenschaften bestehen aus 2 Baulandparzellen. Deshalb sind auch keine Brandversicherungswerte vorhanden.

## 4.7.6 Zukünftige Verpflichtungen aus Operational Leasing

Zukünftige Leasingverpflichtungen, fällig	2002	2001	Verän- derung
2003	0	0	0
2004	91	149	– 57
2005	47	66	– 19
2006	62	93	– 31
2007	0	0	0
2008	0	0	0
2009 und später	0	0	0
<b>Total</b>	<b>200</b>	<b>308</b>	<b>– 108</b>

Werte in 1000 Franken

# Konzern LUKB

## 4.7.7 Sonstige Aktiven und sonstige Passiven

	2002		2001	
	Sonstige Aktiven	Sonstige Passiven	Sonstige Aktiven	Sonstige Passiven
Wiederbeschaffungswerte aus derivativen Finanzinstrumenten	243 820	171 914	113 240	130 543
Ausgleichskonto	0	82 011	15 055	0
Uebrige sonstige Aktiven und Passiven	14 509	167 680	26 108	255 456
<b>Total</b>	<b>258 328</b>	<b>421 605</b>	<b>154 402</b>	<b>386 000</b>

Werte in 1000 Franken

## 4.7.8 Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

	2002		2001	
	Buchwert	Davon beansprucht	Buchwert	Davon beansprucht
<b>Verpfändete Aktiven</b>				
Forderungen gegenüber Banken	0	0	0	0
Eigene Wertschriften	97 787	0	125 460	0
<i>davon</i> bei anderen Banken	21 446		35 821	
<i>davon</i> bei der Nationalbank	51 178		50 609	
<i>davon</i> bei Clearingstellen	25 163		39 031	
Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen für Pfandbriefdarlehen	2 836 995	2 187 000	2 655 940	2 034 000
<b>Total verpfändete Aktiven</b>	<b>2 934 782</b>	<b>2 187 000</b>	<b>2 781 400</b>	<b>2 034 000</b>
<b>Total Aktiven unter Eigentumsvorbehalt</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	

Werte in 1000 Franken

## 4.7.9 Eigene Vorsorgeeinrichtungen

### 4.7.9.1 Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen

	2002	2001	Veränderung
Verbindlichkeiten gegenüber der Pensionskasse	22 420	44 945	- 22 525

Die Verpflichtungen gegenüber Vorsorgeeinrichtungen des Konzerns widerspiegeln Guthaben der Vorsorgeeinrichtungen, die im Konzern angelegt sind.

Werte in 1000 Franken

# Konzern LUKB

## 4.7.9.2 Vorsorgeeinrichtungen (Swiss GAAP FER 16)

Die Mitarbeiter des Stammhauses und der LKB Expert Fondsleitung AG sind in der «Pensionskasse Luzerner Kantonalbank» versichert. Die Mitarbeiter der Adler & Co. Privatbank AG sind einer Sammelstiftung angeschlossen. Die Mitglieder der Geschäftsleitung LUKB sind zusätzlich Destinatäre einer auf dem Beitragsprimat basierenden Ergänzungsversicherung.

Zusätzlich führte die Bank für die vor dem Jahr 1986 beförderten Direktionsmitglieder und die vor 1990 beförderten Geschäftsleitungsmitglieder eine im Zusammenhang mit dem Primatwechsel der Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank (seit 01.01.2002 Beitragsprimat) eingestellte bankinterne Altersvorsorgekasse für Fixgehaltskomponenten, welche nicht durch die Pensionskasse versichert waren, ein. Per 31. 12. 2002 unterliegen noch 15 Destinatäre dieser Ruhegehaltsordnung. Die Leistungen orientieren sich am letzten versicherten Gehalt vor der Pensionierung. Die versicherten Leistungen umfassen Altersrenten und Renten für die Hinterbliebenen. In den Vorjahren wurden die notwendigen Rückstellungen für die Alters- und Hinterbliebenenrenten der Destinatäre zu Lasten der Erfolgsrechnung gebildet.

Die «Pensionskasse Luzerner Kantonalbank» sowie die Sammelstiftung für die Mitarbeiter der Adler & Co. Privatbank AG sind beitragsorientiert. Dies bedeutet, dass

- die Arbeitgeberbeiträge fest vorgegeben sind
- wenn die Vorsorgeeinrichtung nicht über genügend Vermögenswerte verfügen sollte, das Prinzip der festen Beiträge für das Unternehmen nicht durchbrochen wird
- das Vorliegen besonderer Anlage- oder Versicherungssituationen bei der Vorsorgeeinrichtung nicht zu Mehr- oder Minderkosten für das Unternehmen führt
- die Überschüsse bei der Vorsorgeeinrichtung in der Regel zugunsten der Destinatäre eingesetzt werden.

Die Konzerngesellschaften haben im Jahre 2002 alle vorgegebenen Arbeitgeberbeiträge über den Personalaufwand bezahlt. Da die Vorsorgeeinrichtungen beitragsorientiert sind, erfordert es keine versicherungsmathematischen Berechnungen nach einer retrospektiven Methode für den zu publizierenden Geschäftsbericht.

Es besteht keine separat auszuweisende Arbeitgeberbeitragsreserve.

Es bestehen ebenfalls keine Verpflichtungen aus der Auflösung von Arbeitsverhältnissen, für die keine Rückstellungen bestehen.

## 4.7.10 Repurchase Agreements und Reverse-Repurchase Agreements (REPO) nach Gegenparteien

	2002	2001	Veränderung
Repurchase Agreements			
LUKB = Cash Taker (= Partei, die beim Geschäftsabschluss Wertschriften liefert und dafür Geld/Liquidität erhält)			
Banken	0	0	0
Kunden	0	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	2002	2001	Veränderung
Reverse-Repurchase Agreements			
LUKB = Cash Provider (= Partei, die beim Geschäftsabschluss Geld/Liquidität bezahlt und als Deckung Wertschriften erhält)			
Banken	0	0	0
Kunden	0	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Werte in 1000 Franken

# Konzern LUKB

## 4.7.11 Ausstehende Anleihen und Pfandbriefdarlehen

Art der Anleihe	Ausgabejahr	Zinssatz in %	Währung	Fälligkeit	Kündbar	Ausstehender Betrag in CHF
Obligationenanleihe	1993	6,000	CHF	2003	–	100 000
Obligationenanleihe	1993	4,375	CHF	2003	–	100 000
Obligationenanleihe	1995	5,500	CHF	2003	–	130 000
Obligationenanleihe	1994	4,250	CHF	2004	–	150 000
Privatplatzierung	1999	3,700	EUR	2004	–	36 309
Privatplatzierung	2000	0,835 *	CHF	2004	–	30 000
Obligationenanleihe	2001	0,758 *	CHF	2004	–	30 000
Privatplatzierung	2002	0,853 *	CHF	2004	–	25 000
Obligationenanleihe	1995	5,375	CHF	2005	–	100 000
Privatplatzierung	1995	5,180	CHF	2005	–	50 000
Privatplatzierung	1995	5,610	CHF	2005	–	100 000
Privatplatzierung	1999	3,800	EUR	2005	–	36 309
Privatplatzierung	2001	0,850 *	CHF	2005	–	40 000
Privatplatzierung	2001	3,500	CHF	2005	–	25 000
Obligationenanleihe	1996	4,500	CHF	2006	–	150 000
Privatplatzierung	1999	1,190 *	CHF	2006	–	100 000
Privatplatzierung	2001	3,550	CHF	2006	–	25 000
Privatplatzierung	1999	0,902 *	CHF	2007	–	40 000
Privatplatzierung	2000	0,818 *	CHF	2007	–	50 000
Obligationenanleihe	1998	3,375	CHF	2008	–	150 000
Obligationenanleihe	1999	3,000	CHF	2009	–	200 000
Privatplatzierung	1999	1,303 *	CHF	2009	–	30 000
Privatplatzierung	1999	1,303 *	CHF	2009	–	20 000
Privatplatzierung	1999	1,333 *	CHF	2009	–	50 000
Privatplatzierung	1999	1,200 *	CHF	2009	–	50 000
Obligationenanleihe	2000	4,250	CHF	2009	–	250 000
Obligationenanleihe	2000	4,375	CHF	2010	–	200 000
Obligationenanleihe	2002	3,000	CHF	2011	–	250 000
Privatplatzierung	2002	0,855 *	CHF	2012	–	100 000
Privatplatzierung	2002	3,490	CHF	2012	–	20 000
Obligationenanleihe	2001	4,000	CHF	2013	–	180 000
Obligationenanleihe	2002	4,000	CHF	2014	–	230 000
<b>Total Anleihen</b>						<b>3 047 618</b>
Durchschnittlicher Zinssatz: 3,60 % (4,26 %)						
Pfandbriefdarlehen bei der Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken						2 183 000
Durchschnittlicher Zinssatz: 4,06 % (4,34 %)						
Pfandbriefdarlehen bei der Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute (aus Uebernahme Volksbank Hochdorf)						4 000
Durchschnittlicher Zinssatz: 6,30 % (6,84 %)						
<b>Total Anleihen und Pfandbriefdarlehen</b>						<b>5 234 618</b>

Werte in 1000 Franken

\* Anleihen mit variabler Verzinsung auf LIBOR-Basis

CHF = Schweizer Franken

EUR = Euro

# Konzern LUKB

## 4.7.12 Wertberichtigungen und Rückstellungen / Reserven für allgemeine Bankrisiken

	Stand Ende 2001	Zweck- konforme Verwen- dungen	Änderung der Zweck- bestimmung (Um- buchungen)	Wieder- eingänge, gefährdete Zinsen, Währungs- differenzen	Neu- bildungen zu Lasten Erfolgs- rechnung	Auflösungen zu Gunsten Erfolgs- rechnung	Stand Ende 2002
Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken (Delkredere- und Länderrisiken)	448 413	46 685	0	1 147	23 430	813	425 493
<i>davon</i> Einzelrückstellungen	344 175	46 685	0	1 147	16 945	813	314 770
<i>davon</i> Pauschalwertberichtigungen	104 139	0	0	0	6 469	0	110 608
<i>davon</i> Länderrückstellungen	99	0	0	0	16	0	115
Wertberichtigungen und Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken	500	0	0	0	0	0	500
Rückstellungen für Steuern und latente Steuern*	13 616	12 187	0	0	0	0	1 428
Uebrigere Rückstellungen	29 646	3 064	0	0	1 282	1 730	26 135
<b>Total Wertberichtigungen und Rückstellungen</b>	<b>492 174</b>	<b>61 936</b>	<b>0</b>	<b>1 147</b>	<b>24 712</b>	<b>2 543</b>	<b>453 556</b>
<b>Reserven für allgemeine Bankrisiken</b>	<b>338 542</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12 000</b>	<b>0</b>	<b>350 542</b>

Werte in 1000 Franken

\* Bis Ende 2001 waren unter den Steuerrückstellungen auch die noch nicht geleisteten Verpflichtungen für die Ertrags- und Kapitalsteuern aus früheren Jahren bilanziert. Ab dem Jahr 2002 sind diese unter den Rechnungsabgrenzungen bilanziert.

# Konzern LUKB

## 4.7.13 Gesellschaftskapital, Gesellschafter mit Beteiligungen über 5% aller Stimmrechte und Minderheitsanteile

### 4.7.13.1 Gesellschaftskapital

	2002 Gesamt- nominal- wert	2002 Dividenden- berechtigtes Kapital	2001 Gesamt- nominal- wert	2001 Dividenden- berechtigtes Kapital
<b>Gesellschaftskapital (Aktienkapital)</b>	425 000	425 000	425 000	425 000

Werte in 1000 Franken

### 4.7.13.2 Bedeutende Kapitaleigner

	2002 Nominal- wert	2002 Anteil in %	2001 Nominal- wert	2001 Anteil in %
<b>Kanton Luzern</b>	300 000	70,6	300 000	70,6

Werte in 1000 Franken

# Konzern LUKB

## 4.7.14 Nachweis des Eigenkapitals

### Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres

Einbezahltes Gesellschaftskapital	425 000
Kapitalreserve	179 095
<i>davon</i> Reserve für eigene Beteiligungspapiere	5 645
Gewinnreserve	205 683
Reserven für allgemeine Bankrisiken	338 542
Konzerngewinn 2001	89 168
<b>Total Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres (vor Gewinnverwendung)</b>	<b>1 237 489</b>
– Dividende und andere Ausschüttungen aus dem Jahresgewinn des Vorjahres	– 55 250
– Auflösung Kapitalreserven infolge Verkauf eigener Aktien aus Finanzanlagen	– 17
+ Bildung Gewinnreserven infolge Verkauf eigener Aktien aus Finanzanlagen	17
+ Verrechnung Gewinnreserven aus Umbewertung	128
+ Erhöhung Reserven für allgemeine Bankrisiken	12 000
+ Konzerngewinn 2002	89 618
<b>Total Eigenkapital am Ende des Berichtsjahres (vor Gewinnverwendung)</b>	<b>1 283 985</b>
Einbezahltes Gesellschaftskapital	425 000
Kapitalreserve	179 078
<i>davon</i> Reserve für eigene Beteiligungspapiere	5 628
Gewinnreserve	239 746
Reserven für allgemeine Bankrisiken	350 542
Konzerngewinn 2002	89 618

Werte in 1000 Franken

# Konzern LUKB

## 4.7.15 Fälligkeitsstruktur des Umlaufvermögens und des Fremdkapitals

	Auf Sicht	Kündbar	Innert 3 Monaten	Nach 3 Monaten bis zu 12 Monaten	Nach 12 Monaten bis 5 Jahre	Nach 5 Jahren	Immobilisiert	Total
<b>Umlaufvermögen</b>								
Flüssige Mittel	230,8	–	–	–	–	–	–	230,8
Forderungen aus Geldmarktpapieren	0,1	0,0	408,2	201,4	–	–	–	609,7
Forderungen gegenüber Banken	88,7	0,0	631,8	150,9	–	–	–	871,4
Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen	551,9	5 206,1	748,5	1 192,4	6 601,4	357,4	–	14 657,7
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	34,6	0,0	–	–	–	–	–	34,7
Finanzanlagen	31,9	1,2	24,5	46,8	283,2	244,4	18,1	650,1
<b>Total Umlaufvermögen</b>	<b>938,0</b>	<b>5 207,3</b>	<b>1 813,0</b>	<b>1 591,5</b>	<b>6 884,7</b>	<b>601,8</b>	<b>18,1</b>	<b>17 054,4</b>
Vorjahr	1 082,9	7 147,1	1 499,5	1 764,4	4 762,6	651,3	24,1	16 931,9
<b>Fremdkapital</b>								
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	0,5	–	–	–	–	–	–	0,5
Verpflichtungen gegenüber Banken	45,4	0,0	162,5	206,9	106,0	70,0	–	590,8
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	0,0	5 489,8	–	–	–	–	–	5 489,8
Uebrigere Verpflichtungen gegenüber Kunden	1 700,7	429,7	468,1	143,4	439,4	267,0	–	3 448,3
Kassenobligationen	0,0	0,0	81,3	143,7	238,2	19,6	–	482,9
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	0,0	0,0	275,6	100,0	2 041,0	2 818,0	–	5 234,6
<b>Total Fremdkapital</b>	<b>1 746,7</b>	<b>5 919,6</b>	<b>987,5</b>	<b>594,0</b>	<b>2 824,6</b>	<b>3 174,6</b>	<b>0,0</b>	<b>15 247,0</b>
Vorjahr	1 314,9	5 214,0	2 095,7	843,5	2 991,8	2 615,0	0,0	15 074,9

Werte in Millionen Franken

## 4.7.16 Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften und Organkredite

	2002	2001	Veränderung
Forderungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	54 317	59 039	– 4 722
Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	179 826	92 708	87 118
Organkredite	89 213	112 411	– 23 197

Werte in 1000 Franken

# Konzern LUKB

## 4.7.17 Aktiven und Passiven nach In- und Ausland

	2002		2001	
	Inland	Ausland	Inland	Ausland
<b>Aktiven</b>				
Flüssige Mittel	230,1	0,7	293,3	3,1
Forderungen aus Geldmarktpapieren	609,7	0,0	652,7	0,0
Forderungen gegenüber Banken	377,1	494,3	270,9	424,8
Forderungen gegenüber Kunden	2 738,0	138,4	2 951,0	239,4
Hypothekarforderungen	11 777,3	4,1	11 411,8	4,5
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	34,7	0,0	41,7	0,0
Finanzanlagen	560,6	89,4	610,9	27,7
Nicht konsolidierte Beteiligungen	27,0	0,0	27,6	0,0
Sachanlagen	138,8	0,0	139,1	0,0
Immaterielle Werte	39,2	0,0	53,0	0,0
Rechnungsabgrenzungen	52,3	0,0	43,9	0,4
Sonstige Aktiven	258,4	0,0	154,4	0,0
<b>Total Aktiven</b>	<b>16 843,1</b>	<b>726,9</b>	<b>16 650,2</b>	<b>699,9</b>
<b>Total in %</b>	<b>95,9</b>	<b>4,1</b>	<b>96,0</b>	<b>4,0</b>
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	0,5	0,0	6,0	0,0
Verpflichtungen gegenüber Banken	363,1	227,6	531,4	648,6
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	5 252,2	237,6	4 892,8	220,4
Uebrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	3 384,4	64,0	3 504,3	106,8
Kassenobligationen	482,9	0,0	506,7	0,0
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	5 234,6	0,0	4 658,0	0,0
Rechnungsabgrenzungen	164,0	0,0	159,6	0,0
Sonstige Passiven	421,4	0,2	385,9	0,0
Wertberichtigungen und Rückstellungen	453,6	0,0	492,1	0,0
Reserven für allgemeine Bankrisiken	350,5	0,0	338,6	0,0
Gesellschaftskapital	425,0	0,0	425,0	0,0
Kapitalreserve	179,1	0,0	179,1	0,0
Gewinnreserve	239,7	0,0	205,7	0,0
Konzerngewinn	89,6	0,0	89,2	0,0
<b>Total Passiven</b>	<b>17 040,7</b>	<b>529,4</b>	<b>16 374,3</b>	<b>975,8</b>
<b>Total in %</b>	<b>97,0</b>	<b>3,0</b>	<b>94,4</b>	<b>5,6</b>

Werte in Millionen Franken

# Konzern LUKB

## 4.7.18 Aktiven nach Ländern bzw. Ländergruppen

	2002		2001	
	Absolut	Anteil in %	Absolut	Anteil in %
<b>Aktiven</b>				
Europa				
Schweiz	16 842,9	95,86	16 650,2	95,97
Liechtenstein	13,0	0,07	27,2	0,16
Luxemburg	57,1	0,32	15,2	0,09
Deutschland	232,6	1,32	199,2	1,15
England	123,3	0,70	172,0	0,99
Österreich	64,3	0,37	32,8	0,19
Frankreich	3,6	0,02	6,9	0,04
Belgien	10,9	0,06	29,1	0,17
Italien	14,5	0,08	2,6	0,02
Niederlande	95,4	0,54	12,9	0,07
Diverse	14,4	0,08	29,4	0,17
Nordamerika	36,8	0,21	57,9	0,33
Lateinamerika, Karibische Zone	19,4	0,11	58,9	0,34
Asien, Ozeanien	3,2	0,02	7,7	0,04
Diverse	38,8	0,22	48,1	0,28
<b>Total Aktiven</b>	<b>17 570,1</b>	<b>100,0</b>	<b>17 350,1</b>	<b>100,0</b>

Werte in Millionen Franken

# Konzern LUKB

## 4.7.19 Aktiven und Passiven nach Währungen

### Währungen, umgerechnet in CHF

	CHF	EUR	USD	Uebrige	Total
<b>Aktiven</b>					
Flüssige Mittel	219,8	9,5	1,0	0,5	230,8
Forderungen aus Geldmarktpapieren	609,7	0,0	0,0	0,0	609,7
Forderungen gegenüber Banken	529,3	250,6	43,4	48,2	871,4
Forderungen gegenüber Kunden	2 719,8	16,9	77,4	62,3	2 876,3
Hypothekarforderungen	11 781,4	0,0	0,0	0,0	11 781,4
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	34,5	0,0	0,0	0,2	34,7
Finanzanlagen	630,9	19,2	0,0	0,0	650,1
Nicht konsolidierte Beteiligungen	27,0	0,0	0,0	0,0	27,0
Sachanlagen	138,8	0,0	0,0	0,0	138,8
Immaterielle Werte	39,2	0,0	0,0	0,0	39,2
Rechnungsabgrenzungen	50,6	1,2	0,5	0,1	52,3
Sonstige Aktiven	258,3	0,1	0,0	0,0	258,4
<b>Total Aktiven</b>	<b>17 039,2</b>	<b>297,5</b>	<b>122,2</b>	<b>111,2</b>	<b>17 570,1</b>
<b>Total in %</b>	<b>97,0</b>	<b>1,7</b>	<b>0,7</b>	<b>0,6</b>	<b>100,0</b>
Vorjahr	16 905,4	113,6	157,8	173,3	17 350,1
Vorjahr in %	97,4	0,7	0,9	1,0	100,0
<b>Passiven</b>					
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	0,5	0,0	0,0	0,0	0,5
Verpflichtungen gegenüber Banken	417,1	54,7	45,1	73,8	590,8
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	5 379,3	67,5	33,5	9,5	5 489,8
Uebrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	3 218,6	148,5	56,2	25,0	3 448,3
Kassenobligationen	482,9	0,0	0,0	0,0	482,9
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	5 162,0	72,6	0,0	0,0	5 234,6
Rechnungsabgrenzungen	163,3	0,5	0,2	0,0	164,0
Sonstige Passiven	421,5	0,1	0,0	0,0	421,6
Wertberichtigungen und Rückstellungen	453,5	0,0	0,0	0,0	453,5
Reserven für allgemeine Bankrisiken	350,5	0,0	0,0	0,0	350,5
Gesellschaftskapital	425,0	0,0	0,0	0,0	425,0
Kapitalreserve	179,1	0,0	0,0	0,0	179,1
Gewinnreserve	239,7	0,0	0,0	0,0	239,7
Konzerngewinn	89,6	0,0	0,0	0,0	89,6
<b>Total Passiven</b>	<b>16 982,7</b>	<b>344,0</b>	<b>135,1</b>	<b>108,4</b>	<b>17 570,1</b>
<b>Total in %</b>	<b>96,7</b>	<b>2,0</b>	<b>0,8</b>	<b>0,6</b>	<b>100,0</b>
Vorjahr	16 810,2	363,4	116,7	59,7	17 350,1
Vorjahr in %	96,9	2,1	0,7	0,3	100,0

Werte in Millionen Franken

CHF = Schweizer Franken

EUR = Euro

USD = US-Dollar

# Konzern LUKB

## 4.7.20 Eventualverpflichtungen

	2002	2001	Veränderung
Kreditsicherungsgarantien	52 542	319 713	- 267 170
Gewährleistungsgarantien	205 997	122 752	83 245
Unwiderrufliche Verpflichtungen aus Dokumentar-Akkreditiven	13 218	11 542	1 677
<b>Total</b>	<b>271 758</b>	<b>454 007</b>	<b>- 182 249</b>

Werte in 1000 Franken

## 4.7.21 Verpflichtungskredite

	2002	2001	Veränderung
Verpflichtungen aus aufgeschobenen Zahlungen	0	14	- 14

Werte in 1000 Franken

# Konzern LUKB

## 4.7.22 Offene derivative Finanzinstrumente

### 4.7.22.1 Analyse der derivativen Finanzinstrumente nach Kontraktarten

	2002			2001		
	Positive WBW	Negative WBW	Kontraktvolumen	Positive WBW	Negative WBW	Kontraktvolumen
<b>Zinsinstrumente</b>	<b>247 635</b>	<b>161 406</b>	<b>10 026 921</b>	<b>41 537</b>	<b>66 173</b>	<b>8 829 432</b>
Terminkontrakte inkl. FRAs	2 008	2 264	1 371 410	6 124	4 567	3 005 000
Swaps	242 842	157 680	5 837 469	33 974	58 776	4 858 443
Tom Next Indexed Swaps (TOIS)	1 403	80	600 000	0	898	345 000
Caps / Floors / Collars	1 382	1 382	770 282	1 388	1 388	378 569
Futures	0	0	1 447 760	0	0	147 421
Optionen (OTC)	0	0	0	0	0	0
Optionen (exchange traded)	0	0	0	50	544	95 000
<b>Devisen</b>	<b>115 476</b>	<b>130 070</b>	<b>6 721 633</b>	<b>59 163</b>	<b>51 762</b>	<b>5 108 915</b>
Terminkontrakte	101 182	104 190	6 054 109	48 146	33 993	4 152 077
Kombinierte Zins-/Währungsswaps	0	11 702	72 618	0	7 094	73 990
Futures	0	0	0	0	0	0
Optionen (OTC)	14 294	14 179	594 906	11 017	10 675	882 849
Optionen (exchange traded)	0	0	0	0	0	0
<b>Edelmetalle</b>	<b>1 416</b>	<b>1 409</b>	<b>46 761</b>	<b>231</b>	<b>188</b>	<b>33 798</b>
Terminkontrakte	1 404	1 396	45 617	226	183	33 615
Futures	0	0	0	0	0	0
Optionen (OTC)	12	12	1 144	5	5	183
Optionen (exchange traded)	0	0	0	0	0	0
<b>Beteiligungspapiere / Indices</b>	<b>12 696</b>	<b>12 433</b>	<b>202 660</b>	<b>12 309</b>	<b>12 420</b>	<b>242 352</b>
Terminkontrakte	620	356	42 651	2	135	1 757
Futures	0	0	14 591	0	0	52 572
Optionen (OTC)	0	0	0	3	3	8 469
Optionen (exchange traded)	12 076	12 076	145 418	12 304	12 282	179 553
<b>Uebrige</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>Total</b>	<b>377 223</b>	<b>305 318</b>	<b>16 997 975</b>	<b>113 240</b>	<b>130 543</b>	<b>14 214 497</b>
Wiederbeschaffungswerte Netting	133 404	133 404		0	0	
<b>Wiederbeschaffungswerte nach Netting</b>	<b>243 820</b>	<b>171 914</b>		<b>113 240</b>	<b>130 543</b>	

Werte in 1000 Franken

FRA = Forward rate agreement

OTC = Over the counter

WBW = Wiederbeschaffungswerte

# Konzern LUKB

## 4.7.22.2 Analyse der derivativen Finanzinstrumente nach Bonität der Gegenparteien

	2002			2001		
	Positive WBW	Negative WBW	Kontraktvolumen	Positive WBW	Negative WBW	Kontraktvolumen
<b>Banken und Derivatebörsen</b>						
<b>– mit Laufzeiten bis zu 1 Jahr</b>	<b>96 395</b>	<b>47 754</b>	<b>7 455 110</b>	<b>36 917</b>	<b>44 120</b>	<b>7 374 313</b>
<i>davon</i> Zinsinstrumente	3 639	12 754	3 791 765	6 315	13 183	3 968 543
<i>davon</i> Devisen	85 904	28 572	3 561 367	21 064	28 018	3 268 627
<i>davon</i> Edelmetalle	1 408	9	24 063	230	1	16 984
<i>davon</i> Beteiligungspapiere/Indices	5 444	6 418	77 915	9 305	2 919	115 924
<i>davon</i> Uebrige	0	0	0	3	0	4 234
<b>– mit Laufzeiten über 1 Jahr</b>	<b>247 302</b>	<b>161 362</b>	<b>6 156 272</b>	<b>35 258</b>	<b>61 101</b>	<b>4 846 357</b>
<i>davon</i> Zinsinstrumente	243 996	147 997	6 013 320	35 221	51 983	4 712 204
<i>davon</i> Devisen	3 246	13 210	141 998	24	9 050	133 670
<i>davon</i> Edelmetalle	0	0	0	0	0	0
<i>davon</i> Beteiligungspapiere/Indices	60	154	955	12	68	483
<i>davon</i> Uebrige	0	0	0	0	0	0
<b>Broker</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kunden mit Deckung</b>	<b>11 685</b>	<b>11 906</b>	<b>293 684</b>	<b>13 426</b>	<b>10 335</b>	<b>253 380</b>
<i>davon</i> Zinsinstrumente	0	0	0	0	0	0
<i>davon</i> Devisen	6 296	6 517	231 760	12 357	1 604	206 728
<i>davon</i> Edelmetalle	0	0	0	0	0	0
<i>davon</i> Beteiligungspapiere/Indices	5 389	5 389	61 924	1 069	8 731	46 652
<i>davon</i> Uebrige	0	0	0	0	0	0
<b>Kunden ohne Deckung</b>	<b>21 841</b>	<b>84 296</b>	<b>3 092 908</b>	<b>27 639</b>	<b>14 987</b>	<b>1 740 448</b>
<i>davon</i> Zinsinstrumente	0	655	221 836	0	1 008	148 685
<i>davon</i> Devisen	20 029	81 771	2 787 643	25 718	13 091	1 499 890
<i>davon</i> Edelmetalle	8	1 400	22 698	1	186	16 813
<i>davon</i> Beteiligungspapiere/Indices	1 803	471	60 732	1 919	700	70 824
<i>davon</i> Uebrige	0	0	0	0	3	4 234
<b>Total</b>	<b>377 223</b>	<b>305 318</b>	<b>16 997 975</b>	<b>113 240</b>	<b>130 543</b>	<b>14 214 497</b>

Werte in 1000 Franken

WBW = Wiederbeschaffungswerte

## 4.7.23 Treuhandgeschäfte

	2002	2001	Veränderung
Treuhandanlagen in CHF	174 296	209 600	– 35 304
Treuhandkredite in CHF	20 960	19 746	1 214
Treuhandanlagen in Fremdwährung	860 195	948 732	– 88 538
Treuhandkredite in Fremdwährung	1 670	889	781
<b>Total</b>	<b>1 057 121</b>	<b>1 178 968</b>	<b>– 121 847</b>

Werte in 1000 Franken

# Konzern LUKB

## 4.8 Informationen zur Erfolgsrechnung

### 4.8.1 Erfolg aus dem Zinsengeschäft

#### 4.8.1.1 Zins- und Diskontertrag

	2002	2001	Veränderung
Zinsertrag aus Forderungen gegenüber Banken	16 537	34 364	– 17 827
Zinsertrag aus Forderungen gegenüber Kunden	53 168	69 201	– 16 033
Zinsertrag aus Hypothekarforderungen	534 267	556 332	– 22 065
Zinsertrag aus übrigen Forderungen	8 078	18 563	– 10 485
Kreditkommissionen	5 647	6 151	– 504
Ertrag aus dem Wechselinkasso	236	368	– 132
Refinanzierungserfolg aus Handelspositionen	434	1 081	– 647
Erfolg aus Zinsabsicherungsgeschäften	7 880	31 225	– 23 345
<b>Total</b>	<b>626 247</b>	<b>717 286</b>	<b>– 91 038</b>

Werte in 1000 Franken

#### 4.8.1.2 Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen

	2002	2001	Veränderung
Zinsertrag aus Finanzanlagen	24 342	24 215	127
Dividendenertrag aus Finanzanlagen	667	327	341
<b>Total</b>	<b>25 009</b>	<b>24 542</b>	<b>467</b>

Werte in 1000 Franken

#### 4.8.1.3 Zinsaufwand

	2002	2001	Veränderung
Zinsaufwand aus Verpflichtungen gegenüber Banken	20 805	45 246	– 24 441
Zinsaufwand aus Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	69 844	79 981	– 10 137
Zinsaufwand aus Verpflichtungen gegenüber Kunden auf Sicht und Zeit	66 658	109 674	– 43 016
Zinsaufwand aus Kassenobligationen	17 595	17 985	– 390
Zinsaufwand aus Anleihen und Pfandbriefdarlehen	199 652	205 348	– 5 697
Zinsaufwand aus übrigen Verpflichtungen	0	22	– 21
<b>Total</b>	<b>374 553</b>	<b>458 256</b>	<b>– 83 703</b>

Werte in 1000 Franken

# Konzern LUKB

## 4.8.2 Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

	2002	2001	Veränderung
<b>Kommissionsertrag Kreditgeschäft</b>	2 257	1 912	345
<b>Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft</b>	82 526	95 365	- 12 838
Fondsgeschäft	23 721	24 719	- 998
Depotgebühren	16 860	18 048	- 1 188
Couponserrträge	2 671	2 615	56
Courtage	26 929	31 894	- 4 964
Steuererträge	1 000	1 095	- 95
Vermögensverwaltung	7 027	8 070	- 1 044
Uebrigcs Wertschriften- und Anlagegeschäft	4 318	8 924	- 4 605
<b>Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft</b>	17 073	16 151	922
Kartenerträge	6 247	6 537	- 290
Schrankfachmieten	1 170	1 203	- 33
Kontoführungsspesen	9 180	8 048	1 132
Uebrigcs Dienstleistungsgeschäft	476	363	113
<b>Kommissionsaufwand</b>	- 10 096	- 10 500	404
<b>Total</b>	<b>91 760</b>	<b>102 926</b>	<b>- 11 166</b>

Werte in 1000 Franken

## 4.8.3 Erfolg aus dem Handelsgeschäft

	2002	2001	Veränderung
Devisenhandel	13 399	14 905	- 1 506
Sortenhandel	3 234	3 160	75
Edelmetallhandel	181	188	- 8
Wertschriftenhandel	- 5 216	- 1 312	- 3 904
<i>davon</i> Erfolg aus eigenen Beteiligungstiteln	785	220	566
Uebriger Handelserfolg	3 318	2 206	1 112
<b>Total</b>	<b>14 915</b>	<b>19 147</b>	<b>- 4 232</b>

Werte in 1000 Franken

## 4.8.4 Personalaufwand

	2002	2001	Veränderung
Gehälter und Zulagen	103 479	102 170	1 309
Sozialleistungen (AHV, IV, ALV, Pensionskasse etc.)	16 808	18 328	- 1 520
Aus- und Weiterbildung	1 724	1 662	62
Uebriger Personalaufwand	1 810	2 086	- 276
<b>Total</b>	<b>123 820</b>	<b>124 246</b>	<b>- 425</b>

Werte in 1000 Franken

# Konzern LUKB

## 4.8.5 Sachaufwand

	2002	2001	Veränderung
Raumaufwand	8 954	9 017	- 63
Informatikaufwand	48 544	55 860	- 7 316
Drittleistungen	6 209	6 537	- 328
Porti/Transporte	7 482	8 076	- 593
Marketing/Kommunikation	6 307	7 074	- 767
Uebrigter Geschäfts- und Betriebsaufwand	12 102	10 261	1 841
<b>Total</b>	<b>89 598</b>	<b>96 824</b>	<b>- 7 226</b>

Werte in 1000 Franken

## 4.8.6 Staatsgarantie

	2002	2001	Veränderung
Abgeltung Staatsgarantie	3 851	3 877	- 26
<b>Total</b>	<b>3 851</b>	<b>3 877</b>	<b>- 26</b>

Werte in 1000 Franken

## 4.8.7 Abschreibungen auf dem Anlagevermögen

	2002	2001	Veränderung
Abschreibungen auf Beteiligungen	555	1 028	- 473
Abschreibungen auf Bankgebäuden	4 078	4 205	- 127
Abschreibungen auf anderen Liegenschaften	30	151	- 120
Abschreibungen auf übrigen Sachanlagen	7 135	13 713	- 6 578
<b>Total</b>	<b>11 799</b>	<b>19 097</b>	<b>- 7 298</b>

Werte in 1000 Franken

## 4.8.8 Abschreibungen Immaterielle Werte

	2002	2001	Veränderung
Abschreibungen Immaterielle Werte	13 128	11 676	1 452
<b>Total</b>	<b>13 128</b>	<b>11 676</b>	<b>1 452</b>

Werte in 1000 Franken

# Konzern LUKB

## 4.8.9 Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste

	2002	2001	Veränderung
Rückstellungen für Ausfallrisiken	23 430	17 430	6 000
<i>davon</i> Einzelrückstellungen	16 945	16 517	428
<i>davon</i> Pauschalwertberichtigungen	6 469	883	5 586
<i>davon</i> Länderrückstellungen	16	30	- 14
Wertberichtigungen für zum Wiederverkauf bestimmte Liegenschaften	341	734	- 393
Bonitätsbedingte Wertberichtigungen übrige Finanzanlagen	643	4 296	- 3 654
Rückstellungen für übrige Risiken	1 027	4 660	- 3 633
Verluste	580	2 240	- 1 660
<i>davon</i> aus Kreditgeschäft	561	1 118	- 557
<i>davon</i> aus Geschäftsabwicklung	19	1 122	- 1 103
<b>Total</b>	<b>26 021</b>	<b>29 361</b>	<b>300</b>

Werte in 1000 Franken

## 4.8.10 Ausserordentlicher Ertrag

	2002	2001	Veränderung
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Beteiligungen	332	8 988	- 8 656
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Liegenschaften	0	0	0
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Sachanlagen	0	0	0
Periodenfremde Erträge aus Dienstleistungen	174	42	132
Periodenfremde Erträge aus abgeschriebenen Forderungen	0	827	- 827
Periodenfremde Abschlusskorrekturen	0	- 53	53
Auflösung von Wertberichtigungen und Rückstellungen	2 543	2 544	- 2
Aperiodische Erträge	178	6 096	- 5 918
<b>Total</b>	<b>3 227</b>	<b>18 444</b>	<b>- 15 217</b>

Werte in 1000 Franken

## 4.8.11 Ausserordentlicher Aufwand

	2002	2001	Veränderung
Realisationsverluste aus der Veräusserung von Beteiligungen	0	0	0
Realisationsverluste aus der Veräusserung von Liegenschaften	0	648	- 648
Realisationsverluste aus der Veräusserung von Sachanlagen	0	0	0
Periodenfremde Aufwände aus Dienstleistungen	29	104	- 75
Periodenfremde Aufwände aus abgeschriebenen Forderungen	0	0	0
Periodenfremde Abschlusskorrekturen	0	31	- 31
Bildung von Wertberichtigungen und Rückstellungen	0	0	0
Aperiodische Aufwände	96	10 152	- 10 056
Periodengewinn Minderheitsanteile im Zeitpunkt des Erwerbes	0	2 764	- 2 764
<b>Total</b>	<b>125</b>	<b>13 699</b>	<b>- 13 575</b>

Werte in 1000 Franken

# Konzern LUKB

## 4.8.12 Steuern

<b>Steueraufwand</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>	<b>Veränderung</b>
Laufende Ertrags- und Kapitalsteuern	26 200	31 143	- 4 943
<b>Total laufende Steuern</b>	<b>26 200</b>	<b>31 143</b>	<b>- 4 943</b>
Latente Steuern	- 579	45	- 624
<b>Total Steueraufwand</b>	<b>25 620</b>	<b>31 188</b>	<b>- 5 567</b>

Werte in 1000 Franken

<b>Steuerverpflichtungen</b>	<b>31. 12. 02</b>	<b>01. 01. 02</b>	<b>Veränderung</b>
Verpflichtungen aus latenten Steuern	1 429	2 008	- 579
<i>davon</i> Wertberichtigungen für Kundenausleihungen	400	1 120	- 720
<i>davon</i> Wertberichtigungen für Handelsbestände	0	0	0
<i>davon</i> Wertberichtigungen für Finanzanlagen	1 029	793	236
<i>davon</i> Wertberichtigungen für nicht konsolidierte Beteiligungen	0	95	- 95

Werte in 1000 Franken

Für die Berechnung der latenten Steuern gelangt ein Satz von 25% zur Anwendung.

## 4.8.13 Unternehmensgewinn

	<b>2002</b>	<b>2001</b>	<b>Veränderung</b>
Konzerngewinn publiziert	89 618	89 168	450
Zuweisung an «Reserven für allgemeine Bankrisiken»	12 000	14 500	- 2 500
<b>Konzerngewinn effektiv nach Steuern</b>	<b>101 618</b>	<b>103 668</b>	<b>- 2 050</b>
Steuern	25 620	31 188	- 5 567
<b>Unternehmensgewinn effektiv vor Steuern</b>	<b>127 239</b>	<b>134 856</b>	<b>- 7 617</b>

Werte in 1000 Franken

# Konzern LUKB

## 5. Weitere Informationen

### 5.1 Fremdwährungs-Umrechnungskurse

Die im Konzern der Luzerner Kantonalbank einheitlich angewendeten Fremdwährungs-Umrechnungskurse betragen:

Einheit	Code	Stichtagskurs per		Veränderung
		31. 12. 2002	31. 12. 2001	
1 US-Dollar	USD	1,386	1,679	- 0,292
1 Pfund Sterling	GBP	2,231	2,432	- 0,201
1 Euro	EUR	1,452	1,480	- 0,027
100 Japanische Yen	JPY	1,167	1,278	- 0,111

### 5.2 Wertschriften- und Treuhandanlagen

	2002	Anteil in %	2001	Anteil in %	Veränderung
Geldmarktpapiere	0	0,0	0	0,0	0
Kassenobligationen	486 265	3,7	474 561	3,1	11 704
Obligationen	4 688 731	35,5	4 964 797	32,5	- 276 066
Aktien (inkl. PS/GS)	4 146 334	31,4	5 347 584	35,0	- 1 201 250
Anlagefonds	3 707 814	28,1	4 386 511	28,6	- 678 697
Uebrige Wertpapiere	184 551	1,4	89 959	0,6	94 592
<b>Deponierte Wertschriften</b>	<b>13 213 694</b>	<b>100,0</b>	<b>15 263 412</b>	<b>100,0</b>	<b>- 2 049 718</b>
Global Custody	335 437		84 976		250 461
<b>Betreute Wertschriften</b>	<b>13 549 132</b>		<b>15 348 388</b>		<b>- 1 799 256</b>
Treuhandanlagen	1 057 121		1 178 968		- 121 847
<b>Wertschriften- und Treuhandanlagen</b>	<b>14 606 253</b>		<b>16 527 356</b>		<b>- 1 921 103</b>
Anzahl Depots	56 575		57 763		- 1 188

Werte in 1000 Franken

# Konzern LUKB

## 5.3 Kennzahlen

	2002	2001	Veränderung
<b>BIZ-Quoten</b>			
BIZ Tier 1 Ratio	11,7%	11,1%	
BIZ Capital Ratio	11,6%	11,0%	
Risikogewichtete Aktiven	9 877 655	9 881 731	- 4 076
<b>Eigenkapitalrendite</b> (Return on Equity)			
Eigenmittel: Jahresendbestand (vor Gewinnverwendung)	1 283 985	1 237 489	46 496
Eigenmittel: Jahresdurchschnittsbestand (vor Gewinnverwendung)	1 227 176	1 184 960	42 216
Unternehmensgewinn effektiv (vor Steuern)	127 239	134 856	- 7 617
Unternehmensgewinn effektiv (nach Steuern)	101 618	103 668	- 2 050
Eigenkapitalrendite (vor Steuern)	10,4%	11,4%	
Eigenkapitalrendite (nach Steuern)	8,3%	8,7%	
(Unternehmensgewinn effektiv im Verhältnis der durchschnittlichen Eigenmittel)			
<b>Cost-Income-Ratio</b>			
Geschäftsaufwand + Abschreibungen auf Anlagevermögen (AV)	229 068	244 044	- 14 976
Bruttoerfolg	392 354	415 192	- 22 839
Cost-Income-Ratio	58,4%	58,8%	
(Geschäftsaufwand + Abschreibungen auf AV / Bruttoerfolg)			
<b>Assets under Management und Bilanzsumme</b>			
Wertschriften- und Treuhandanlagen	14 606 253	16 442 380	- 1 836 127
Bilanzsumme	17 570 110	17 350 123	219 988
<b>Wertberichtigungen und Rückstellungen in Prozent der Kundenausleihungen</b>			
Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken Kunden	425 493	447 793	- 22 300
Kundenausleihungen	14 657 739	14 606 649	51 090
Wertberichtigungen und Rückstellungen / Kundenausleihungen	2,9%	3,1%	
<b>Mitarbeitende (Vollpensum)</b>			
Total Mitarbeitende	1 040,1	1 073,0	- 32,9
<b>E-Banking</b>			
E-Banking-Verträge	22 813	19 642	3 171
Anzahl Transaktionen	3 302 777	2 576 519	726 258
<b>Geschäftsstellen</b>			
Regionalsitze LUKB	8	8	0
Zweigstellen LUKB	20	21	- 1
Kassenstellen LUKB	3	4	- 1
Vertretung LUKB Tessin	1	1	0
Adler & Co. Privatbank AG	1	1	0

Werte in Prozenten bzw. in 1000 Franken

## 6. Bericht des Konzernprüfers an die Generalversammlung der Luzerner Kantonalbank, Luzern



Als Konzernprüfer haben wir die Konzernrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung, Mittelflussrechnung und Anhang / Seiten 4 bis 38) der Luzerner Kantonalbank für das am 31. Dezember 2002 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Für die Konzernrechnung ist der Verwaltungsrat 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 Grundsätzen des schweizerischen Berufsstandes, wonach eine Prüfung so zu planen und durchzuführen ist, dass wesentliche Fehlaussagen in der Konzernrechnung mit angemessener Sicherheit erkannt werden. Wir prüften die Posten und Angaben der Konzernrechnung mittels Analysen und Erhebungen auf der Basis von Stichproben. Ferner beurteilten wir die Anwendung der massgebenden Rechnungslegungsgrundsätze, die wesentlichen Bewertungsentscheide sowie die Darstellung der Konzernrechnung als Ganzes. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine ausreichende Grundlage für unser Urteil bildet.

Gemäss unserer Beurteilung vermittelt die Konzernrechnung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage in Übereinstimmung mit den Swiss GAAP FER sowie den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften und entspricht dem schweizerischen Gesetz.

Wir empfehlen, die vorliegende Konzernrechnung zu genehmigen.

Zürich, 14. Februar 2003

**Ernst & Young AG**

Peter Bühler  
dipl. Wirtschaftsprüfer  
(Mandatsleiter)

Hans Peter Schrenk  
dipl. Wirtschaftsprüfer



# Inhaltsverzeichnis Teil 2: Jahresrechnung Stammhaus LUKB

	Seite
<b>1. Bilanz 31. Dezember 2002</b> (vor Gewinnverwendung)	42
<b>2. Erfolgsrechnung</b>	43
<b>3. Mittelflussrechnung</b>	44
<b>4. Anhang</b>	45
<b>4.1 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze</b>	45
<b>4.2 Informationen zu den Bilanzgeschäften</b>	46
4.2.1 Zur Sicherstellung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	46
4.2.2 Wertberichtigungen und Rückstellungen / Reserven für allgemeine Bankrisiken / Reserve für eigene Beteiligungstitel	46
4.2.3 Gesellschaftskapital	47
4.2.3.1 Gesellschaftskapital	47
4.2.3.2 Bedeutende Kapitaleigner	47
4.2.4 Nachweis des Eigenkapitals	47
4.2.5 Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen	48
4.2.6 Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften und Organkredite	48
<b>4.3 Informationen zu den Ausserbilanzgeschäften</b>	48
4.3.1 Treuhandgeschäfte	48
<b>4.4 Informationen zur Erfolgsrechnung</b>	48
4.4.1 Erfolg aus dem Handelsgeschäft	48
4.4.2 Ausserordentlicher Ertrag	49
4.4.3 Ausserordentlicher Aufwand	49
<b>5. Antrag für die Gewinnverwendung</b>	50
<b>6. Bericht der Revisionsstelle an die Generalversammlung der Luzerner Kantonalbank, Luzern</b>	51

# Stammhaus LUKB

## 1. Bilanz 31. Dezember 2002 (vor Gewinnverwendung)

Aktiven	2002	2001	Veränderung	
			absolut	in %
Flüssige Mittel	224 584	293 321	- 68 738	- 23,4
Forderungen aus Geldmarktpapieren	609 702	652 752	- 43 050	- 6,6
Forderungen gegenüber Banken	848 215	721 078	127 137	17,6
Forderungen gegenüber Kunden	2 860 871	3 110 075	- 249 203	- 8,0
Hypothekarforderungen	11 781 399	11 416 263	365 136	3,2
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	34 658	41 653	- 6 995	- 16,8
Finanzanlagen	608 109	607 160	949	0,2
Beteiligungen	83 346	103 766	- 20 420	- 19,7
Sachanlagen	138 841	139 117	- 276	- 0,2
Rechnungsabgrenzungen	48 870	41 615	7 256	17,4
Sonstige Aktiven	241 387	143 748	97 638	67,9
<b>Total Aktiven</b>	<b>17 479 981</b>	<b>17 270 547</b>	<b>209 434</b>	<b>1,2</b>
Total nachrangige Forderungen	22 188	24 765	- 2 577	- 10,4
Total Forderungen gegenüber Konzerngesellschaften	13 920	67 041	- 53 121	- 79,2
Total Forderungen gegenüber dem Kanton	47 869	11 451	36 418	318,0
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	546	5 987	- 5 441	- 90,9
Verpflichtungen gegenüber Banken	625 731	1 211 521	- 585 789	- 48,4
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	5 489 841	5 113 209	376 632	7,4
Uebrigere Verpflichtungen gegenüber Kunden	3 389 969	3 553 454	- 163 485	- 4,6
Kassenobligationen	482 889	506 721	- 23 832	- 4,7
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	5 234 618	4 657 990	576 628	12,4
Rechnungsabgrenzungen	160 613	159 720	894	0,6
Sonstige Passiven	404 314	374 937	29 377	7,8
Wertberichtigungen und Rückstellungen	481 627	515 813	- 34 186	- 6,6
Reserven für allgemeine Bankrisiken	312 549	300 549	12 000	4,0
Gesellschaftskapital	425 000	425 000	0	0,0
Allgemeine gesetzliche Reserve	364 406	360 989	3 417	0,9
Andere Reserven	18 000	0	18 000	100,0
Reserve für eigene Beteiligungspapiere	5 628	5 645	- 17	- 0,3
Gewinnvortrag	2 364	0	2 364	100,0
Jahresgewinn	81 887	79 014	2 873	3,6
<b>Total Passiven</b>	<b>17 479 981</b>	<b>17 270 547</b>	<b>209 434</b>	<b>1,2</b>
Total nachrangige Verpflichtungen	0	0	0	0,0
Total Verpflichtungen gegenüber Konzerngesellschaften	47 690	38 204	9 486	24,8
Total Verpflichtungen gegenüber dem Kanton	161	10 538	- 10 376	- 98,5
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>				
Wertschriften- und Treuhandanlagen	12 385 543	13 734 095	- 1 348 552	- 9,8
<i>davon</i> Treuhandvolumen	784 737	776 740	7 997	1,0
Eventualverpflichtungen	256 864	434 384	- 177 520	- 40,9
Unwiderrufliche Zusagen	90 933	76 174	14 759	19,4
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	29 347	29 347	0	0,0
Verpflichtungskredite	0	14	- 14	- 100,0
Derivative Finanzinstrumente				
- positive Wiederbeschaffungswerte	360 361	102 724	257 637	250,8
- negative Wiederbeschaffungswerte	288 484	119 959	168 525	140,5
- Kontraktvolumen	16 870 059	14 118 924	2 751 134	19,5

Werte in 1000 Franken

# Stammhaus LUKB

## 2. Erfolgsrechnung

	2002	2001	Veränderung	
			absolut	in %
Zins- und Diskontertrag	624 688	714 720	- 90 032	- 12,6
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	24 025	23 782	243	1,0
Zinsaufwand	- 374 773	- 459 144	84 372	- 18,4
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>273 940</b>	<b>279 358</b>	<b>- 5 417</b>	<b>- 1,9</b>
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2 118	1 752	366	20,9
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	60 184	71 727	- 11 543	- 16,1
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	16 846	15 915	931	5,8
Kommissionsaufwand	- 8 507	- 8 654	147	- 1,7
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>70 641</b>	<b>80 740</b>	<b>- 10 099</b>	<b>- 12,5</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft</b>	<b>12 361</b>	<b>15 824</b>	<b>- 3 463</b>	<b>- 21,9</b>
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	1 307	615	692	112,4
Beteiligungsertrag	10 379	17 529	- 7 150	- 40,8
Liegenschaftenerfolg	3 139	3 008	131	4,4
Anderer ordentlicher Ertrag	3 808	3 641	167	4,6
Anderer ordentlicher Aufwand	- 1 125	- 1 094	- 32	2,9
<b>Uebrigter ordentlicher Erfolg</b>	<b>17 507</b>	<b>23 700</b>	<b>- 6 192</b>	<b>- 26,1</b>
<b>Bruttoerfolg</b>	<b>374 449</b>	<b>399 621</b>	<b>- 25 172</b>	<b>- 6,3</b>
Personalaufwand	- 113 825	- 115 225	1 400	- 1,2
Sachaufwand	- 85 511	- 93 060	7 549	- 8,1
Abgeltung Staatsgarantie	- 3 851	- 3 877	26	- 0,7
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>- 203 187</b>	<b>- 212 162</b>	<b>8 975</b>	<b>- 4,2</b>
<b>Bruttogewinn</b>	<b>171 262</b>	<b>187 459</b>	<b>- 16 197</b>	<b>- 8,6</b>
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	- 12 484	- 17 517	5 033	- 28,7
Abschreibungen auf zu konsolidierende Beteiligungen	- 18 500	- 26 560	8 060	- 30,3
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	- 26 001	- 28 225	2 223	- 7,9
<b>Zwischenergebnis (Betriebsgewinn)</b>	<b>114 277</b>	<b>115 158</b>	<b>- 881</b>	<b>- 0,8</b>
Ausserordentlicher Ertrag	2 974	16 089	- 13 115	- 81,5
Ausserordentlicher Aufwand	- 75	- 10 808	10 733	- 99,3
<b>Unternehmensgewinn vor Steuern</b>	<b>117 176</b>	<b>120 439</b>	<b>- 3 262</b>	<b>- 2,7</b>
Steuern	- 23 289	- 26 925	3 635	- 13,5
<b>Unternehmensgewinn nach Steuern</b>	<b>93 887</b>	<b>93 514</b>	<b>373</b>	<b>0,4</b>
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken	- 12 000	- 14 500	2 500	- 17,2
<b>Jahresgewinn</b>	<b>81 887</b>	<b>79 014</b>	<b>2 873</b>	<b>3,6</b>

Werte in 1000 Franken

# Stammhaus LUKB

## 3. Mittelflussrechnung

	Mittel- herkunft 2002	Mittel- verwendung 2002	Mittel- herkunft 2001	Mittel- verwendung 2001
<b>Mittelfluss aus operativem Ergebnis (Innenfinanzierung)</b>	149 671	73 983	202 807	103 217
Jahresgewinn	81 887		79 014	
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	30 985		44 078	
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	23 905	11 477	31 146	2 164
Reserven für allgemeine Bankrisiken	12 000		14 500	
Aktive Rechnungsabgrenzungen	0	7 256	34 069	
Passive Rechnungsabgrenzungen	894			44 630
Gewinnverwendung Vorjahr		55 250		56 423
<b>Saldo</b>		<b>75 688</b>		<b>99 590</b>
<b>Mittelfluss aus Eigenkapitaltransaktionen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>425 000</b>	<b>425 000</b>
Dotationskapital				350 000
Partizipationskapital				75 000
Aktienkapital			425 000	
Agio				
<b>Saldo</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	
<b>Mittelfluss aus Vorgängen in Sachanlagen und Beteiligungen</b>	<b>743</b>	<b>11 031</b>	<b>4 455</b>	<b>79 971</b>
Beteiligungen	700	70	2 297	67 748
Liegenschaften	43	4 276	2 158	565
Uebrigere Sachanlagen	0	6 685		11 658
Aktivierete Gründungs-, Kapitalerhöhungs- und Organisationskosten				
<b>Saldo</b>	<b>10 288</b>		<b>75 516</b>	
<b>Mittelfluss aus dem Bankgeschäft</b>				
<b>Mittel- und langfristiges Geschäft (&gt; 1 Jahr)</b>	<b>1 782 086</b>	<b>1 012 409</b>	<b>1 134 383</b>	<b>1 032 991</b>
Verpflichtungen gegenüber Banken	68 000		33 000	
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	376 632		63 030	
Uebrigere Verpflichtungen gegenüber Kunden		1 187		39 137
Kassenobligationen	123 680	147 512	131 564	121 586
Pfandbriefdarlehen	305 000	152 000	371 000	119 500
Anleihen	625 000	201 373	300 000	461 948
Sonstige Passiven	29 377			818
Forderungen gegenüber Banken	5 194		49 339	
Forderungen gegenüber Kunden	249 203		161 592	
Hypothekarforderungen		365 136		209 343
Zweckkonforme Verwendung von Einzelwertberichtigungen		46 614		38 456
Finanzanlagen		949		42 203
Sonstige Aktiven		97 639	24 858	
<b>Saldo</b>		<b>769 677</b>		<b>101 392</b>
<b>Kurzfristiges Geschäft (&lt; 1 Jahr)</b>	<b>50 046</b>	<b>953 860</b>	<b>353 577</b>	<b>373 685</b>
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren		5 441	4 222	
Verpflichtungen gegenüber Banken		653 790		292 684
Uebrigere Verpflichtungen gegenüber Kunden		162 298	336 660	
Forderungen aus Geldmarktpapieren	43 050		12 695	
Forderungen gegenüber Banken		132 331		56 204
Forderungen gegenüber Kunden				
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	6 995			24 797
<b>Saldo</b>	<b>903 814</b>		<b>20 108</b>	
<b>Liquidität</b>	<b>68 738</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>105 357</b>
Flüssige Mittel	68 738			105 357
<b>Saldo</b>		<b>68 738</b>	<b>105 357</b>	
<b>Total Mittelherkunft</b>	<b>2 051 283</b>		<b>2 120 222</b>	
<b>Total Mittelverwendung</b>		<b>2 051 283</b>		<b>2 120 222</b>

Werte in 1000 Franken

# Stammhaus LUKB

## 4. Anhang

### 4.1 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

**Allgemeine Grundsätze.** Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze des Stammhauses der Luzerner Kantonalbank stimmen weitgehend mit denjenigen des Konzerns überein, orientieren sich aber am Prinzip der Vorsicht. Damit kann im Gegensatz zum Konzernabschluss, der sich nach dem Prinzip «True and Fair View» richtet, der Einzelabschluss durch stille Reserven beeinflusst sein.

**Beteiligungen.** Die unter den Beteiligungen aufgeführten Aktien und anderen Beteiligungstitel von Unternehmen, die mit der Absicht der dauernden Anlage gehalten werden, sind zum Anschaffungspreis abzüglich betriebsnotwendiger und vorsorglicher Abschreibungen bewertet.

**Sachanlagen.** Die Bankgebäude und die anderen Liegenschaften innerhalb der Sachanlagen werden höchstens zu

Anschaffungswerten abzüglich betriebsnotwendiger Abschreibungen ausgewiesen. Bei den Aufwendungen für die übrigen Sachanlagen im Sinne von laufend zu ersetzende, abnutzbare bewegliche Wirtschaftsgüter erfolgt im Anschaffungsjahr jeweils eine individuelle Beurteilung pro Anlage und je nach Kostenumfang eine Aktivierung oder eine direkte erfolgswirksame Abschreibung.

**Änderungen der Bilanzierungsgrundsätze.** Es wurden im Jahr 2002 keine Änderungen der Bilanzierungsvorschriften vorgenommen, die den Stammhausabschluss betreffen.

**Derivative Finanzinstrumente und Risikomanagement.** Für den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten sowie für das Risikomanagement und die Behandlung von Marktrisiken gelten die gleichen Prinzipien wie für den Konzern.

Ausführliche Informationen finden sich in den entsprechenden Ausführungen zur Konzernrechnung.

# Stammhaus LUKB

## 4.2 Informationen zu den Bilanzgeschäften

### 4.2.1 Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

Verpfändete Aktiven	2002		2001	
	Buchwert	Davon beansprucht	Buchwert	Davon beansprucht
Forderungen gegenüber Banken	0	0	0	0
Eigene Wertschriften	83 085	0	120 460	0
<i>davon</i> bei anderen Banken	11 903	0	35 821	0
<i>davon</i> bei der Nationalbank	51 178	0	50 609	0
<i>davon</i> bei Clearingstellen	20 003	0	34 031	0
Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen für Pfandbriefdarlehen	2 836 995	2 187 000	2 655 940	2 034 000
<b>Total verpfändete Aktiven</b>	<b>2 920 080</b>	<b>2 187 000</b>	<b>2 776 400</b>	<b>2 034 000</b>
<b>Total Aktiven unter Eigentumsvorbehalt</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	

Werte in 1000 Franken

### 4.2.2 Wertberichtigungen und Rückstellungen / Reserven für allgemeine Bankrisiken / Reserve für eigene Beteiligungstitel

	Stand Ende 2001	Zweckkonforme Verwendungen	Änderung der Zweckbestimmung (Umbuchungen)	Wiedereingänge, gefährdete Zinsen, Währungsdifferenzen	Neubildungen zu Lasten Erfolgsrechnung	Auflösungen zu Gunsten Erfolgsrechnung	Stand Ende 2002
Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken (Delkredere- und Länderrisiken)	448 342	46 614	0	1 147	23 429	813	425 492
<i>davon</i> Einzelrückstellungen	344 104	46 614	0	1 147	16 944	813	314 769
<i>davon</i> Pauschalwertberichtigungen	104 139	0	0	0	6 469	0	110 608
<i>davon</i> Länderrückstellungen	99	0	0	0	16	0	115
Wertberichtigungen und Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken	0	0	0	0	0	0	0
Rückstellungen für Steuern und latente Steuern*	7 824	7 824	0	0	0	0	0
Uebrigere Rückstellungen	59 646	3 064	0	0	1 282	1 730	56 135
<b>Total Wertberichtigungen und Rückstellungen</b>	<b>515 813</b>	<b>57 502</b>	<b>0</b>	<b>1 147</b>	<b>24 712</b>	<b>2 543</b>	<b>481 627</b>
<b>Reserven für allgemeine Bankrisiken</b>	<b>300 549</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12 000</b>	<b>0</b>	<b>312 549</b>
<b>Reserve für eigene Beteiligungstitel</b>	<b>5 645</b>	<b>0</b>	<b>- 17</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 628</b>

Werte in 1000 Franken

\* Bis Ende 2001 waren unter den Steuerrückstellungen auch die noch nicht geleisteten Verpflichtungen für die Ertrags- und Kapitalsteuern aus früheren Jahren bilanziert. Ab dem Jahr 2002 sind diese unter den Rechnungsabgrenzungen bilanziert.

# Stammhaus LUKB

## 4.2.3 Gesellschaftskapital

### 4.2.3.1 Gesellschaftskapital

	2002			2001		
	Gesamt-nominal-wert	Stückzahl	Dividenden-berechtigtes Kapital	Gesamt-nominal-wert	Stückzahl	Dividenden-berechtigtes Kapital
<b>Gesellschaftskapital (Aktienkapital)</b>	425 000	8 500 000	425 000	425 000	8 500 000	425 000

Werte in 1000 Franken

### 4.2.3.2 Bedeutende Kapitaleigner

	2002		2001	
	Nominalwert	Anteil in %	Nominalwert	Anteil in %
<b>Kanton Luzern</b>	300 000	70,6	300 000	70,6

Werte in 1000 Franken

## 4.2.4 Nachweis des Eigenkapitals

### Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres

Einbezahltes Gesellschaftskapital	425 000
Allgemeine gesetzliche Reserve	360 989
Reserven für allgemeine Bankrisiken	300 549
Reserve für eigene Beteiligungspapiere	5 645
Jahresgewinn 2001	79 014

**Total Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres (vor Gewinnverwendung) 1 171 197**

- Dividende auf das Aktienkapital	- 55 250
- Auflösung Reserven für eigene Beteiligungspapiere infolge Verkauf eigener Aktien	- 17
+ Bildung Allgemeine gesetzliche Reserven infolge Verkauf eigener Aktien	17
+ Erhöhung Reserven für allgemeine Bankrisiken	12 000
+ Jahresgewinn 2002	81 887

**Total Eigenkapital am Ende des Berichtsjahres (vor Gewinnverwendung) 1 209 834**

Einbezahltes Gesellschaftskapital	425 000
Allgemeine gesetzliche Reserve	364 406
Andere Reserven	18 000
Reserven für allgemeine Bankrisiken	312 549
Reserve für eigene Beteiligungspapiere	5 628
Gewinnvortrag	2 364
Jahresgewinn 2002	81 887

Werte in 1000 Franken

# Stammhaus LUKB

## 4.2.5 Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen

	2002	2001	Veränderung
Verbindlichkeiten gegenüber der Pensionskasse	22 420	44 945	- 22 525

Die Verpflichtungen gegenüber Vorsorgeeinrichtungen des Stammhauses widerspiegeln Guthaben der Vorsorgeeinrichtungen, die im Stammhaus angelegt sind.

Werte in 1000 Franken

## 4.2.6 Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften und Organkredite

	2002	2001	Veränderung
Forderungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	54 317	59 039	- 4 722
Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	179 826	92 708	87 118
Organkredite	89 213	107 967	- 17 114

Werte in 1000 Franken

## 4.3 Informationen zu den Ausserbilanzgeschäften

### 4.3.1 Treuhandgeschäfte

	2002	2001	Veränderung
Treuhandanlagen in CHF	158 821	162 243	- 3 422
Treuhandkredite in CHF	20 960	19 746	1 214
Treuhandanlagen in Fremdwährung	603 286	593 861	9 425
Treuhandkredite in Fremdwährung	1 670	889	781
<b>Total</b>	<b>784 737</b>	<b>776 740</b>	<b>7 997</b>

Werte in 1000 Franken

## 4.4 Informationen zur Erfolgsrechnung

### 4.4.1 Erfolg aus dem Handelsgeschäft

	2002	2001	Veränderung
Devisenhandel	11 012	11 870	- 858
Sortenhandel	3 077	2 995	82
Edelmetallhandel	170	187	- 18
Wertschriftenhandel	- 5 216	- 1 434	- 3 782
davon Erfolg aus eigenen Beteiligungstiteln	785	220	566
Uebrigere Handelserfolg	3 318	2 206	1 112
<b>Total</b>	<b>12 361</b>	<b>15 824</b>	<b>- 3 463</b>

Werte in 1000 Franken

# Stammhaus LUKB

## 4.4.2 Ausserordentlicher Ertrag

	2002	2001	Veränderung
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Beteiligungen	240	8 988	- 8 748
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Liegenschaften	0	0	0
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Sachanlagen	0	0	0
Periodenfremde Erträge aus Dienstleistungen	13	45	- 32
Periodenfremde Erträge aus abgeschriebenen Forderungen	0	827	- 827
Periodenfremde Abschlusskorrekturen	0	- 53	53
Auflösung von Wertberichtigungen und Rückstellungen	2 543	706	1 837
Aperiodische Erträge	178	5 576	- 5 398
<b>Total</b>	<b>2 974</b>	<b>16 089</b>	<b>- 13 115</b>

Werte in 1000 Franken

## 4.4.3 Ausserordentlicher Aufwand

	2002	2001	Veränderung
Realisationsverluste aus der Veräusserung von Beteiligungen	0	0	0
Realisationsverluste aus der Veräusserung von Liegenschaften	0	648	- 648
Realisationsverluste aus der Veräusserung von Sachanlagen	0	0	0
Periodenfremde Aufwände aus Dienstleistungen	12	100	- 89
Periodenfremde Aufwände aus abgeschriebenen Forderungen	0	0	0
Periodenfremde Abschlusskorrekturen	0	31	- 31
Aperiodische Aufwände	63	10 028	- 9 966
<b>Total</b>	<b>75</b>	<b>10 808</b>	<b>- 10 733</b>

Werte in 1000 Franken

# Stammhaus LUKB

## 5. Antrag für die Gewinnverwendung

	<b>2002</b>
Vortrag des Vorjahres	2 363 703
Reingewinn des Geschäftsjahres	81 887 074
<b>Verfügbarer Gewinn gemäss Bilanz</b>	<b>84 250 777</b>

Der Verwaltungsrat beantragt der ordentlichen Generalversammlung, den Bilanzgewinn wie folgt zu verwenden:

Dividende CHF 6.50 je Namenaktie à CHF 50.- nominal (unverändert 13 %)	55 250 000
Zuweisung an die allgemeine gesetzliche Reserve	4 000 000
Zuweisung an andere Reserven	23 000 000
<b>Total Gewinnverwendung</b>	<b>82 250 000</b>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>2 000 777</b>

*Werte in Franken*

# Stammhaus LUKB

## 6. Bericht der Revisionsstelle an die Generalversammlung der Luzerner Kantonalbank, Luzern



Als Revisionsstelle haben wir die Buchführung und die Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung, Mittelflussrechnung und Anhang / Seiten 42 bis 50) der Luzerner Kantonalbank für das am 31. Dezember 2002 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Für die Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat 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 Grundsätzen des schweizerischen Berufsstandes, wonach eine Prüfung so zu planen und durchzuführen ist, dass wesentliche Fehlansagen in der Jahresrechnung mit angemessener Sicherheit erkannt werden. Wir prüften die Posten und Angaben der Jahresrechnung mittels Analysen und Erhebungen auf der Basis von Stichproben. Ferner beurteilten wir die Anwendung der massgebenden Rechnungslegungsgrundsätze, die wesentlichen Bewertungsentscheide sowie die Darstellung der Jahresrechnung als Ganzes. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine ausreichende Grundlage für unser Urteil bildet.

Gemäss unserer Beurteilung entsprechen die Buchführung und die Jahresrechnung sowie der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Zürich, 14. Februar 2003

**Ernst & Young AG**

Peter Bühler  
dipl. Wirtschaftsprüfer  
(Mandatsleiter)

Hans Peter Schrenk  
dipl. Wirtschaftsprüfer



# Inhaltsverzeichnis Teil 3: Angaben zur Corporate Governance LUKB

	Seite		Seite
<b>1. Kapitalstruktur und Aktionariat</b>	54	<b>5.2 Entschädigungen an amtierende Organmitglieder</b>	60
1.1 Konzernstruktur	54	<b>5.3 Entschädigungen an ehemalige Organmitglieder</b>	60
1.2 Bedeutende Aktionäre	54	<b>5.4 Aktienzuteilung im Berichtsjahr</b>	60
1.3 Kreuzbeteiligungen	54	<b>5.5 Aktienbesitz</b>	60
<b>2. Kapitalstruktur</b>	54	<b>5.6 Optionen</b>	60
2.1 Kapital	54	<b>5.7 Zusätzliche Honorare und Vergütungen</b>	60
2.2 Genehmigtes und bedingtes Kapital im Besonderen	54	<b>5.8 Organkredite</b>	60
2.3 Kapitalveränderungen	54	<b>5.9 Höchste Gesamtentschädigung</b>	60
2.4 Aktien und Partizipationsscheine	55	<b>6. Mitwirkungsrechte der Aktionäre</b>	61
2.5 Genussscheine	55	<b>6.1 Stimmrechtsbeschränkung und -vertretung</b>	61
2.6 Beschränkung der Übertragbarkeit und Nominee-Aktien	55	<b>6.2 Statutarische Quoren</b>	61
2.7 Wandelanleihen und Optionen	55	<b>6.3 Einberufung der Generalversammlung und Traktandierung</b>	61
<b>3. Verwaltungsrat</b>	56	<b>6.4 Traktandierung</b>	61
3.1 Mitglieder des Verwaltungsrats	56	<b>6.5 Eintragungen im Aktienbuch</b>	61
3.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen	57	<b>7. Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen</b>	61
3.3 Kreuzverflechtungen	57	<b>7.1 Angebotspflicht</b>	61
3.4 Wahl und Amtszeit	57	<b>7.2 Kontrollwechselklauseln</b>	61
3.5 Interne Organisation	57	<b>8. Revisionsstelle</b>	61
3.6 Kompetenzregelung	58	<b>8.1 Dauer des Mandats und Amtsdauer des leitenden Revisors</b>	61
3.7 Informations- und Kontrollinstrumente gegenüber der Geschäftsleitung	58	<b>8.2 Revisionshonorar</b>	61
<b>4. Geschäftsleitung</b>	58	<b>8.3 Zusätzliche Honorare</b>	61
4.1 Mitglieder der Geschäftsleitung	58	<b>8.4 Aufsichts- und Kontrollinstrumente gegenüber der Revision</b>	62
4.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen	59	<b>9. Informationspolitik</b>	62
4.3 Managementverträge	59	<b>Impressum</b>	63
<b>5. Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen</b>	59		
5.1 Inhalt und Festsetzungsverfahren der Entschädigungen und der Beteiligungsprogramme	59		

# Corporate Governance LUKB

## 1. Kapitalstruktur und Aktionariat

### 1.1 Konzernstruktur

Der Konzern LUKB umfasst die folgenden Gesellschaften:

- Luzerner Kantonalbank, Luzern (Bank, Stammhaus, zugleich auch Konzernleitung), Aktienkapital 425 Millionen Franken
- Adler & Co. Privatbank AG, Zürich (Bank), Aktienkapital 5 Millionen Franken
- Adler Holding AG Freienbach, Freienbach (Finanzgesellschaft), Aktienkapital 120 000 Franken
- LKB Expert Fondsleitung AG, Luzern (Finanzgesellschaft), Aktienkapital 5 Millionen Franken

Das Stammhaus hält über seine direkte Beteiligung von 70% und über seine 100%-Beteiligung an der Adler Holding Freienbach AG, welche ihrerseits 30% an der Adler & Co. Privatbank AG hält, 100% an der Adler & Co. Privatbank AG. Die LKB Expert Fondsleitung AG ist eine 100%-Tochtergesellschaft des Stammhauses. Per 31. 12. 2002 existieren keine Minderheitsanteile. Die oben angeführten Gesellschaften bilden ebenfalls den Konsolidierungskreis.

Das Stammhaus Luzerner Kantonalbank ist an der SWX Swiss Exchange kotiert (Valorennummer 116 9360, ISIN-Nummer CH001 169 3600). Das ausgewiesene Eigenkapital der LUKB auf Konzernstufe (vor Gewinnverwendung) beträgt per 31. 12. 2002 1,284 Milliarden Franken. Die Börsenkapitalisierung beträgt per Jahresende 1,284 Milliarden Franken.

### 1.2 Bedeutende Aktionäre

Der Kanton Luzern besitzt 70,6% der Aktien. Er ist gemäss Gesetz vom 8. Mai 2000 verpflichtet, mindestens 51% des Kapitals der Luzerner Kantonalbank zu halten. Ansonsten verfügt kein Aktionär über mehr als 1% der Aktien.

### 1.3 Kreuzbeteiligungen

Die Luzerner Kantonalbank verfügt über keine Kreuzbeteiligungen.

## 2. Kapitalstruktur

### 2.1 Kapital

Das Aktienkapital der Luzerner Kantonalbank beträgt 425 Millionen Franken, eingeteilt in 8,5 Millionen Namensaktien mit einem Nominalwert von 50 Franken. Die Aktien werden lediglich buchmässig geführt. Die Aktionärinnen und Aktionäre haben keinen Anspruch auf Druck und Auslieferung von Aktienzertifikaten (aufgehobener Titeldruck). Sie können von der Luzerner Kantonalbank jedoch jederzeit die Ausstellung einer Bescheinigung über die in ihrem Eigentum stehenden Aktien verlangen. Gemäss den Statuten können die unverkündeten Aktien und die daraus entstehenden unverkündeten Rechte von den Aktionärinnen und den Aktionären nur durch Zession übertragen werden, wobei die Zession zur Gültigkeit der Anzeige an die Gesellschaft bedarf. Zudem können unverkündete Aktien und die daraus entstehenden Rechte nur zugunsten der Bank, bei welcher sie buchmässig geführt werden, durch schriftlichen Pfandvertrag verpfändet werden.

### 2.2 Genehmigtes und bedingtes Kapital im Besonderen

Es besteht derzeit kein genehmigtes oder bedingtes Kapital.

### 2.3 Kapitalveränderungen

Im Vorfeld der Rechtsformänderung hat die Luzerner Kantonalbank an den Kanton Luzern Eigenkapital im Umfang von 100 Millionen Franken zurück bezahlt. Zudem wurden 90 Mil-

lionen Franken in die gesetzlichen Reserven überführt. Damit verblieb ein Grundkapital von 425 Millionen Franken, nämlich ein Dotationskapital von 350 Millionen Franken und ein Partizipationsscheinkapital von 75 Millionen Franken, letzteres eingeteilt in 300 000 Partizipationsscheine zu nominal 250 Franken. Gestützt auf das am 1. Januar 2001 in Kraft getretene Umwandlungsgesetz wurde dieses Grundkapital in ein Aktienkapital von 425 Millionen Franken umgewandelt, eingeteilt in 8,5 Millionen voll liberierte Namensaktien von nominal je 50 Franken. Jeder Partizipationsschein wurde in 5 Namensaktien umgetauscht. Die Rechtsformänderung wurde am 9. März 2001 ins Handelsregister des Kantons Luzern eingetragen. In den Geschäftsjahren 2001 und 2002 erfolgte keine Veränderung des Aktienkapitals.

Im Geschäftsjahr 2000 wurden 29 Millionen Franken in die Reserven für allgemeine Bankrisiken und 9 Millionen aus dem Jahresgewinn in die gesetzlichen Reserven zugewiesen. Der Bilanzgewinn nach Abzug der Minderheitsanteile belief sich auf 80,4 Millionen Franken. Das Eigenkapital am Ende des Berichtsjahres 2000 vor Gewinnverwendung betrug 1,195 Milliarden Franken.

Im Rahmen der Gewinnverwendung des Jahres 2000 wurden im Geschäftsjahr 2001 10 Millionen Franken den gesetzlichen Reserven zugewiesen. Ausserdem wurden 14,5 Millionen Franken in die Reserven für allgemeine Bankrisiken zugewiesen. Der Bilanzgewinn per Ende 2001 belief sich auf 89,2 Millionen Franken. Das Eigenkapital am Ende des Berichtsjahres 2001 vor Gewinnverwendung betrug 1,237 Milliarden Franken.

Im Rahmen der Gewinnverwendung des Jahres 2001 wurden im Geschäftsjahr 2002 3,4 Millionen Franken in die gesetzlichen Reserven und 18 Millionen Franken in die anderen Reserven zugewiesen. Ausserdem wurden 12 Millionen Franken in die Reserven für allgemeine Bankrisiken zugewiesen. Der Bilanzgewinn per Ende 2002 be-

# Corporate Governance LUKB

trug 84,251 Millionen Franken. Das Eigenkapital am Ende des Berichtsjahres 2002 vor Gewinnverwendung betrug 1,284 Milliarden Franken.

## 2.4 Aktien und Partizipations-scheine

Das Aktienkapital ist eingeteilt in 8,5 Millionen Namenaktien mit einem Nominalkapital von je 50 Franken. Die Namenaktien sind voll einbezahlt und unterstehen keinen weiteren Zahlungs- oder Nachschusspflichten. Alle emittierten Namenaktien sind dividendenberechtigt. Alle im Aktienregister eingetragenen Namenaktien verfügen über das Stimmrecht. Die statutarischen Stimmrechtsbeschränkungen werden unter Ziffer 6.1 des Kapitels zur Corporate Governance näher erläutert.

## 2.5 Genussscheine

Die Luzerner Kantonalbank hat keine Genussscheine.

## 2.6 Beschränkung der Übertragbarkeit und Nominee-Aktien

Jede Aktie berechtigt zu einer Stimme. Das mit den Aktien verknüpfte Stimmrecht und andere mit dem Stimmrecht zusammenhängende Rechte kann nur ausüben, wer im Aktienbuch als «Aktionärin oder Aktionär mit Stimmrecht» eingetragen ist. Eine Aktionärin oder ein Aktionär kann für eigene oder vertretene Aktien direkt oder indirekt zusammen höchstens die Stimmen von 10% aller Aktien abgeben, wobei der Verwaltungsrat zugunsten von Organ- oder Depotvertreterinnen und -vertretern abweichende Regeln erlassen kann. Juristische Personen und Rechtsgemeinschaften, die untereinander kapital- und stimmenmässig, durch einheitliche Leitung oder auf ähnliche Weise zusammengefasst sind, gelten im Bezug auf die Stimmabgabe als ein

Aktionär. Ausgenommen von dieser prozentmässigen Stimmenbegrenzung ist gemäss Artikel 13 der Statuten der Kanton Luzern.

Die Übertragung der Namenaktien und die Eintragung des Erwerbers ins Aktienbuch der Gesellschaft bedürfen der Genehmigung des Verwaltungsrates. Nach dem Erwerb von Aktien wird die Erwerberin oder der Erwerber als «Aktionärin oder Aktionär ohne Stimmrecht» betrachtet, bis die Gesellschaft die betreffenden Personen gestützt auf ein Gesuch um Anerkennung als «Aktionärin oder Aktionär mit Stimmrecht» anerkannt hat. Lehnt der Verwaltungsrat das Gesuch um Anerkennung nicht innert 20 Tagen ab, so ist die betreffende Person als «Aktionärin oder Aktionär mit Stimmrecht» anerkannt.

Der Verwaltungsrat verweigert die Eintragung als stimmberechtigte Aktionärin oder als stimmberechtigter Aktionär, wenn

- ein einzelner Aktionär oder eine einzelne Aktionärin mehr als 10% des Aktienkapitals auf sich vereinigen würde, wobei juristische Personen und Personengesellschaften, andere Personenzusammenschlüsse oder Gesamthandsverhältnisse die untereinander kapital- oder stimmenmässig durch eine einheitliche Leitung oder auf andere Weise verbunden sind, sowie natürliche und juristische Personengesellschaften, die im Hinblick auf eine Umgehung einer Eintragungsbeschränkung handeln, als einzelne Aktionärin oder als einzelner Aktionär gelten;
- wenn eine Aktionärin oder ein Aktionär auf Verlangen nicht ausdrücklich erklärt, dass die Aktien im eigenen Namen und auf eigene Rechnung erworben worden sind;
- soweit und solange die Eintragung die Gesellschaft daran hindern könnte, durch Bundesgesetze geforderte Nachweise über die Zusammensetzung des Kreises der Aktionärinnen und Aktionäre zu erbringen.

Der Verwaltungsrat ist gemäss Statuten ausserdem berechtigt, die Geneh-

migung und Eintragung im Aktienbuch, welche unter Verwendung falscher Angaben erlangt worden sind, nach Anhörung der betroffenen Person mit Rückwirkung auf das Datum der Eintragung rückgängig zu machen. Verletzen natürliche oder juristische Personen die Meldepflicht gemäss Bankengesetz bezüglich Offenlegung massgeblicher Beteiligungen, so kann die Eidgenössische Bankkommission insbesondere das Stimmrecht suspendieren, das an die betreffenden Aktien oder Anteile gebunden ist. Eine Änderung der oben angeführten Bestimmung ist nur möglich durch Statutenänderung mit einem Quorum von zwei Dritteln der vertretenen Stimmen und der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte.

## 2.7 Wandelanleihen und Optionen

Die Luzerner Kantonalbank verfügt zur Zeit über keine Wandelanleihen.

# Corporate Governance LUKB

## 3. Verwaltungsrat

### 3.1 Mitglieder des Verwaltungsrats

Name	Position	Ausbildung, berufliche Tätigkeit, wesentliche Interessenbindungen
<b>Peter Galliker</b> 1940, Schweizer Staatsangehöriger	Präsident/ Vorsitz VR-Ausschuss	Kaufmännische Ausbildung, Unternehmer; Inhaber des gleichnamigen, national und international tätigen Transport- und Logistikunternehmens; Präsident des Verwaltungsrates der Galliker Holding AG, der Galliker Transport AG in Altishofen sowie deren Tochtergesellschaften; Verwaltungsrat der Lurag Luzerner Raststätten AG; Bankrat der Schweizerischen Nationalbank; Verwaltungsrat der Adler & Co. Privatbank AG, Zürich
<b>Hanspeter Balmer</b> , Dr. oec. 1950, Schweizer Staatsangehöriger	Vizepräsident / Mitglied VR-Ausschuss / Mitglied Ausschuss Marktrisiken	Dipl. Wirtschaftsprüfer; Partner eines Beratungsunternehmens; Präsident des Verwaltungsrates der Balmer-Etienne Partner Holding AG und der Balmer-Etienne AG in Luzern; Verwaltungsrats-Präsident der Schätzle Holding AG, Luzern; Verwaltungsrat CPH Chemie + Papier Holding AG, Cham; Mitglied des Stiftungsrates der Pensionskasse LUKB
<b>Franz Mattmann</b> , Dr. iur. 1949, Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR-Ausschuss	Rechtsanwalt/Notar; Verwaltungsrats-Präsident SIBAG Entsorgung & Recycling AG, Ebikon/Emmenbrücke; Mitglied des Stiftungsrates der Pensionskasse LUKB
<b>Hans-Rudolf Schurter</b> , lic. iur. 1949, Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR / Vorsitz Ausschuss Marktrisiken	Rechtsanwalt/Unternehmer; Mitinhaber des gleichnamigen, international tätigen Unternehmens im Bereich Erstellung und Vertrieb von Elektronik-Bauteilen; Präsident & Delegierter des Verwaltungsrates der Schurter Holding AG, Luzern; Verwaltungsrats-Präsident ÖKK Luzern AG; Vizepräsident des Verwaltungsrates Hochdorf Nutritec AG, Hochdorf, Verwaltungsrat der Scherer & Bühler AG, Meggen, der Schifffahrtsgesellschaft Vierwaldstättersee SGV Luzern und in verschiedenen Gesellschaften der Wüest Gruppe, Luzern/Nebikon; Mitglied der Eidg. Kommunikationskommission ComCom
<b>Angelika Albisser-Kroll</b> Fürsprecherin 1966, Schweizer Staatsangehörige	Mitglied VR	Amtsrichterin in Hochdorf
<b>Elvira Bieri</b> , lic. rer. pol. 1964, Schweizer Staatsangehörige	Mitglied VR	Verwaltungsratsdelegierte und Geschäftsleiterin der im Bauberggewerbe tätigen Norma Reiden AG, Reiden; Leiterin des Audits zur Zertifizierung des Umwelt-Managementsystems der UBS AG nach ISO 14001 sowie Leiterin der Validierung des UBS-Umweltberichts (Mandat läuft im Jahr 2004 aus).
<b>Christoph Lengwiler</b> , Prof. Dr. oec. publ. 1959, Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR / Mitglied Ausschuss Marktrisiken	Professor an der Hochschule für Wirtschaft HSW Luzern, Leiter IFZ Institut für Finanzdienstleistungen Zug der HSW Luzern; Mitglied des Grossen Rates (Legislative) des Kantons Luzern

# Corporate Governance LUKB

Name	Position	Ausbildung, berufliche Tätigkeit, wesentliche Interessenbindungen
Hans Stocker 1943, Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR	Technische und Kaufmännische Ausbildung, Mitglied der Direktion Schindler Aufzüge AG Luzern/Ebikon; Genossenschaftsrat COOP
Fritz Wyss, dipl. Lebensmittel-Ingenieur ETHZ 1944, Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR	Verwaltungsratsdelegierter und CEO der Emmi Gruppe sowie Verwaltungsratspräsident bzw. -delegierter in deren Tochtergesellschaften; Verwaltungsrat der Baer AG, Küsnacht am Rigi, und Verwaltungsrat der Auto AG, Rothenburg

Sämtliche Personen sind nichtexekutive und unabhängige Mitglieder des Verwaltungsrates. Sie gehörten in den drei der Berichtsperiode vorangegangenen Geschäftsjahren zudem weder der Geschäftsleitung der LUKB noch der Geschäftsleitung einer Gruppengesellschaft an.

## 3.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen

Vgl. Ziffer 3.1 oben

## 3.3 Kreuzverflechtungen

Es bestehen derzeit bei der LUKB keine gegenseitigen Einsitznahmen von Verwaltungsräten in kotierten Gesellschaften.

## 3.4 Wahl und Amtszeit

Gemäss Artikel 17 der Statuten der Luzerner Kantonalbank besteht der Verwaltungsrat aus 9 bis 11 Mitgliedern. Diese Mitglieder werden für eine Amtsdauer von 3 Jahren gewählt, wobei ein Jahr den Zeitraum von einer ordentlichen Generalversammlung zur nächsten umfasst. Um eine gestaffelte Erneuerung zu gewährleisten, kann der Verwaltungsrat der Generalversammlung beantragen, die Amtsdauer auf ein oder zwei Jahre festzusetzen. Die Mitglieder sind wieder wählbar und die maximale Amtsdauer beträgt

12 Jahre, wobei die Mitgliedschaft im damaligen Bankrat der Luzerner Kantonalbank nicht an diese maximale Amtsdauer angerechnet wird. In jedem Fall scheiden diejenigen Mitglieder, die das 68. Altersjahr vollendet haben, auf die nächstfolgende Generalversammlung aus dem Verwaltungsrat aus.

Der Verwaltungsrat besteht derzeit aus 9 nicht exekutiven und unabhängigen Mitgliedern. Alle wurden an der ordentlichen Generalversammlung 2001 für eine Amtsdauer von drei Jahren gewählt.

## 3.5 Interne Organisation

Die Aufgaben des Verwaltungsrates einer als Aktiengesellschaft organisierten Schweizer Bank sind sowohl im Schweizerischen Obligationenrecht als auch im Bankengesetz geregelt. So ist insbesondere gemäss Bankengesetz und Bankenverordnung die Geschäftsführung zwingend vom Verwaltungsrat an Dritte zu delegieren und der Verwaltungsrat einer Bank hat sich mit der Oberleitung, der Aufsicht und

Kontrolle zu befassen. Der Verwaltungsrat der Luzerner Kantonalbank ist somit für die Geschäftsstrategie verantwortlich. Er legt die strategischen, organisatorischen und finanzplanerischen Grundsätze fest und definiert die Risiko- und die Kreditpolitik. Der Verwaltungsrat ernennt unter anderem die Mitglieder der Geschäftsleitung der Gesellschaft und beaufsichtigt die Geschäftsleitung des Unternehmens. Ausserdem bereitet er die Generalversammlung vor und führt deren Beschlüsse aus. Die Sitzungen des Verwaltungsrats finden rund achtmal pro Jahr statt.

Gemäss den Statuten besteht ein Verwaltungsratsausschuss von drei Mitgliedern (Peter Galliker, Vorsitz, Dr. Hanspeter Balmer, Dr. Franz Mattmann). Diesem Ausschuss obliegt die unmittelbare Aufsicht über die Geschäftsführung. So legt die Geschäftsleitung dem Verwaltungsratsausschuss jeweils die Protokolle der durch sie im Rahmen der Kreditpolitik bewilligten Kredite vor. Der Verwaltungsratsausschuss tagt rund 20 mal pro Jahr, dies ergibt einen Sitzungsrhythmus von zwei bis drei Wochen.

# Corporate Governance LUKB

Er führt auch die Entschädigungs- und Nominierungsaufgaben im Sinne der Corporate Governance aus. Zudem erfüllt er die Funktion eines Audit-Komitees und pflegt den direkten Kontakt zur internen und externen Revisionsstelle.

Der Verwaltungsrat kann gemäss Statuten weitere Ausschüsse bilden. Derzeit besteht der Ausschuss «Marktrisiken», der aus drei Mitgliedern des Verwaltungsrates besteht (Hans-Rudolf Schurter, Vorsitz, Dr. Hanspeter Balmer, Prof. Dr. Christoph Lengwiler). Er befasst sich im Rahmen der Risikopolitik insbesondere mit den Bereichen Asset & Liability Management sowie der Handels- und Bankenpolitik der LUKB. So überwacht er unter anderem die Einhaltung der festgelegten Limiten. Der Ausschuss «Marktrisiken» trifft viermal pro Jahr zu Sitzungen zusammen.

## 3.6 Kompetenzregelung

Nach dem Rechtsformwechsel im Jahre 2001 wurde gestützt auf die neuen Statuten das Organisations- und Geschäftsreglement im Jahr 2002 total revidiert. Dieses Reglement legt die Organisation der Organe, deren Verantwortungs- und Kompetenzrahmen sowie die Grundsätze der Geschäftstätigkeit als Bank fest. Im Weiteren bestehen eine detaillierte Kompetenzordnung für Konzern und Stammhaus sowie ein separates Reglement über die Geschäftsleitung. Die Kompetenz zur operativen Geschäftsführung ist gemäss den Vorgaben des Bankengesetzes für Konzern und Stammhaus LUKB an die Geschäftsleitung delegiert.

## 3.7 Informations- und Kontrollinstrumente gegenüber der Geschäftsleitung

Es besteht eine unabhängige interne Revision, die dem Verwaltungsrat unterstellt ist. Dieser verabschiedet einen jährlichen Revisionsplan. Die operati-

ve Führung der internen Revision obliegt dem Verwaltungsratsausschuss. Die Arbeitsweise der internen Revision ist in einem separaten Reglement geregelt, das im Jahre 2002 vollständig überarbeitet wurde. Die interne Revision arbeitet eng mit der aktienrechtlichen und bankengesetzlichen Revisionsstelle zusammen. Die Prüfungsergebnisse der internen Revision werden laufend an den Sitzungen des Verwaltungsratsausschusses behandelt. Zudem erstellt die interne Revision einen jährlichen Bericht zu Handen des Verwaltungsrates.

Der Verwaltungsrat lässt sich anhand implementierter Systeme und Prozesse periodisch über relevante Tatsachen, Ereignisse und Entwicklungen informieren (Risikomanagement-Systeme, Management-Informationssysteme, interne Kontrollsysteme). Aufgrund der durch ihn festgelegten Compliance-Organisation informiert er sich regelmässig über Risiken im Zusammenhang mit der Einhaltung regulatorischer Vorschriften. Der Compliance-Verantwortliche der Bank ist berechtigt, direkt an den Verwaltungsratsausschuss zu rapportieren.

In der Regel nehmen der Präsident und die Mitglieder der Geschäftsleitung an den Sitzungen des Verwaltungsrates und des Verwaltungsratsausschusses teil (ohne Stimmrecht). Sie orientieren dabei diese Gremien jeweils über die wichtigsten operativen Ereignisse.

## 4. Geschäftsleitung

Gemäss den Statuten der Gesellschaft und im Einklang mit den bankengesetzlichen Vorschriften obliegt die gesamte Führung der Geschäfte der Luzerner Kantonalbank der Geschäftsleitung als Kollektivorgan. Die Mitglieder der Geschäftsleitung bilden gleichzeitig auch die operative Konzernleitung.

Die Geschäftsleitung besteht aus dem Präsidenten der Geschäftsleitung (CEO)

und vier weiteren, dem CEO unterstellten Mitgliedern. Diese sind jeweils Leiter eines Departements.

### 4.1 Mitglieder der Geschäftsleitung

**Fritz Studer** (1943, Schweizer Staatsangehöriger), Präsident der Geschäftsleitung (CEO) sowie Leiter des Präsidialdepartements: Nach einer Banklehre und verschiedenen Funktionen im Kreditgeschäft im In- und Ausland war Fritz Studer vor seinem Wechsel zur Luzerner Kantonalbank Direktor der Generaldirektion bei der ehemaligen Schweizerischen Volksbank Zürich (heute CS Group). 1983 wechselte er zur Luzerner Kantonalbank und übernahm als Geschäftsleitungsmitglied die Verantwortung für das Kreditgeschäft. Seit 1994 ist er Präsident der Geschäftsleitung und Leiter des Präsidialdepartements. 1992 absolvierte er das Advanced Management Program (AMP) an der Harvard Business School in Boston, USA.

Fritz Studer ist Vizepräsident des Verwaltungsrates der Swisscom IT Services AG, Zürich; Vizepräsident des Verwaltungsrates der AGI Holding AG, Zürich; Verwaltungsratspräsident der Adler & Co. Privatbank AG, Zürich; Verwaltungsrat der Schweizerischen Bankiervereinigung, Basel; Verwaltungsrat und Mitglied des Verwaltungsratsausschusses des Verbandes Schweizerischer Kantonalbanken Basel; Verwaltungsrat der Bertsch AG, Zürich; Vorstandsmitglied der Zentralschweizerischen Handelskammer, Luzern.

**Bernard Kobler** (1957, Schweizer Staatsangehöriger), Leiter des Departements Individual- & Gewerbekunden und Stellvertreter des CEO: Bernard Kobler startete nach Abschluss der Matura bei der ehemaligen SBG (heute UBS), wo er nach seiner Ausbildung sowie verschiedenen Positionen im Firmenkundengeschäft im Jahre 1991 Leiter der Niederlassung Wetzikon

# Corporate Governance LUKB

und 1992 Leiter Privatkundengeschäft der Region Zug und später Zürich wurde. 1995 bis 1996 war er Stabschef des Retailgeschäftes der UBS, Region Schweiz. 1998 wechselte er zur Luzerner Kantonalbank, wo er während zweier Jahre den Regionalsitz Luzern betreute, bevor er im Oktober 1999 zum Leiter des Departements Individual- & Gewerbekunden befördert wurde. Er ist Absolvent der Swiss Banking School und des Advanced Management Program (AMP) am INSEAD in Fontainebleau.

Bernard Kobler ist Stiftungsrat der Stiftung zur Förderung der Wohnkultur, Luzern, und Fachrat am IFZ Institut für Finanzdienstleistungen Zug der Hochschule für Wirtschaft Luzern.

**Rudolf Freimann** (1948, Schweizer Staatsangehöriger), Leiter des Departements Firmenkunden: Rudolf Freimann arbeitete nach einer kaufmännischen Ausbildung zunächst bei der Zuger Kantonalbank sowie bei der Dow Banking Corp. in Zürich und in London. 1973 wechselte er in das Kreditgeschäft der Luzerner Kantonalbank, wo er 1985 Leiter des Fachbereiches Kommerzkredite wurde sowie 1992–1995 Leiter des Regionalsitzes Luzern war. Seit 1994 ist er Mitglied der Geschäftsleitung und Leiter des Departements Firmenkunden.

Rudolf Freimann ist Verwaltungsrat der Lufida Revisions AG, Luzern; Verwaltungsrat der Gesplan Finanz Holding AG, Bern; Verwaltungsrat der Caleas Holding AG, Zürich; Verwaltungsrat der Luzern Tourismus AG, Luzern; Verwaltungsrat der Schifffahrtsgesellschaft Vierwaldstättersee SGV, Luzern, sowie Stiftungsrat der Gemeinnützigen Stiftung zur Schaffung und Erhaltung von preisgünstigem Wohneigentum.

**Christof Strässle** (1959, Schweizer Staatsangehöriger), Dr. oec. HSG, Leiter des Departements Private Banking/Institutionelle: Nach Abschluss seiner Studien in Volks- und Betriebswirtschaft an der Universität St. Gallen

begann Christof Strässle seine Berufslaufbahn 1985 als Finanzanalyst und Portfolio Manager bei der Bank Leu und wechselte 1991 zur Bank Vontobel in Zürich. Bis 1995 arbeitete er für die Bank Vontobel im Private Banking in Zürich und New York und war nach seiner Rückkehr in die Schweiz als Mitglied der Direktion in der institutionellen Vermögensverwaltung bei der Vontobel Asset Management tätig. 1999 wechselte er zur Luzerner Kantonalbank und übernahm als Geschäftsleitungsmitglied die Verantwortung für das Departement Private Banking / Institutionelle.

Christof Strässle ist Verwaltungsrat der Adler & Co. Privatbank AG, Zürich, Verwaltungsrat der Swisca Holding AG, Bern, Stiftungsrat der Stiftung Konzerthaus Luzern sowie Fachrat am IFZ Institut für Finanzdienstleistungen Zug der Hochschule für Wirtschaft Luzern.

**Andreas Kaelin** (1961, Schweizer Staatsangehöriger), lic. rer. pol., Leiter des Departements Logistik & Service. Andreas Kaelin war nach Abschluss eines Studiums in Nationalökonomie in der Kaderentwicklung der Personalhauptabteilung der Sandoz AG tätig, danach u.a. Geschäftsführer der Firma Storebest in Strassburg und von 1996 bis 2001 Leiter Unternehmensplanung/Controlling der Bank Coop Basel. 2001 wechselte er zur Luzerner Kantonalbank und übernahm als Geschäftsleitungsmitglied die Verantwortung für das Departement Logistik & Service. Andreas Kaelin ist Verwaltungsrat der Telekurs Card Solutions AG in Zürich.

## 4.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen

vgl. Ziffer 4.1 oben

## 4.3 Managementverträge

Es bestehen keine Managementverträge zwischen Konzerngesellschaften

und konzernfremden Gesellschaften beziehungsweise natürlichen Personen.

## 5. Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen

### 5.1 Inhalt und Festsetzungsverfahren der Entschädigungen und der Beteiligungsprogramme

Die Salärpolitik für die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung soll sicherstellen, dass geeignete Führungskräfte mit dem erforderlichen Wissen und der notwendigen Erfahrung gewonnen, motiviert und längerfristig an das Unternehmen gebunden werden können. Die Höhe der Entschädigungen und die Anstellungsbedingungen sind auf das Branchen- und Marktumfeld abgestimmt sowie auf die individuellen Fähigkeiten und die Erfahrung der jeweiligen Personen ausgerichtet. Bei der LUKB besteht derzeit kein Optionsprogramm.

Im Rahmen der Salärpolitik der Bank setzt der Verwaltungsratsausschuss aufgrund eines Beschlusses aus dem Jahr 2001 die Entschädigungen für den Präsidenten und die weiteren Mitglieder der Geschäftsleitung jährlich fest. Die Entschädigungen bestehen dabei aus einer fixen und einer erfolgsabhängigen Komponente. Die Festlegung der Boni erfolgt auf Grund der individuellen Leistung der Geschäftsleitungsmitglieder und unter Berücksichtigung des Erfolges der Bank und der Risikoentwicklung im Kreditwesen. Das Bonussystem der Luzerner Kantonalbank wurde durch die bankengesetzliche Revisionsstelle zu Handen der Eidg. Bankenkommision (EBK) überprüft. Dabei hat die bankengesetzliche Revisionsstelle bestätigt, dass das Bonussystem nicht dazu verleitet, speziell risikoträchtige Geschäfte einzugehen.

# Corporate Governance LUKB

## 5.2 Entschädigungen an amtierende Organmitglieder

### a) Summe aller Entschädigungen für exekutive Organmitglieder

Die Entschädigung der fünf Mitglieder der Geschäftsleitung beträgt im Geschäftsjahr 2002 gesamthaft 2,49 Millionen Franken. In dieser Summe sind auch die Bonuszahlungen für das Geschäftsjahr 2002 berücksichtigt. Die durch den Arbeitgeber geleisteten Beiträge an die Sozialversicherungen betragen für die Mitglieder der Geschäftsleitung zusätzlich 0,52 Millionen Franken.

### b) Summe aller Entschädigungen für nicht-exekutive Organmitglieder

Die Entschädigung der neun Verwaltungsratsmitglieder beträgt im Geschäftsjahr 2002 gesamthaft 615 000 Franken. Dieser Betrag setzt sich aus einer Grundpauschale, Zuschlägen für Sonderfunktionen und Sitzungsgeldern zusammen. Das Verwaltungsrats Honorar ist fix und nicht pensionsberechtigt. Die durch den Arbeitgeber geleisteten Beiträge an die Sozialversicherungen betragen für die Mitglieder des Verwaltungsrates zusätzlich 52 700 Franken. Für den Verwaltungsrat besteht weder ein Bonus- noch ein Optionsprogramm. Die Mitglieder des Verwaltungsrates haben keinen Anspruch auf die für Bankmitarbeiterinnen und -mitarbeiter üblichen Sonderkonditionen.

### c) Zusätzliche Abgangsentschädigungen für Organmitglieder, die im Berichtsjahr ihre Organfunktion beendeten

Keine.

## 5.3 Entschädigungen an ehemalige Organmitglieder

### a) Summe aller Entschädigungen für ehemalige exekutive Organmitglieder

Die Summe aller Entschädigungen zu Lasten der Jahresrechnung des Be-

richtsjahres, die von der LUKB oder einer Tochtergesellschaft ausgerichtet wurden und – direkt oder indirekt – den in der Vorperiode oder früher ausgeschiedenen Mitgliedern der Geschäftsleitung zugute kommen, beträgt 17 100 Franken (inkl. die durch den Arbeitgeber geleisteten Beiträge an die Sozialversicherungen) für den Präsidenten des Stiftungsrates der firmeneigenen Pensionskasse. Diese Summe wird von der Luzerner Kantonalbank bezahlt.

### b) Summe aller Entschädigungen für ehemalige nicht-exekutive Organmitglieder

Im Berichtsjahr erfolgten keine Entschädigungen für ehemalige nicht-exekutive Organmitglieder.

## 5.4 Aktienzuteilung im Berichtsjahr

Im Berichtsjahr wurden keine Aktien an Mitglieder des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung zugeteilt.

## 5.5 Aktienbesitz

Die Mitglieder des Verwaltungsrates besaßen per 31. 12. 2002 gesamthaft 4085 Namenaktien der Luzerner Kantonalbank. Die Mitglieder der Geschäftsleitung der Luzerner Kantonalbank besaßen per 31. 12. 2002 gesamthaft 1909 Namenaktien der Luzerner Kantonalbank.

## 5.6 Optionen

Es sind keine Optionen auf Beteiligungsrechte der Luzerner Kantonalbank ausstehend.

## 5.7 Zusätzliche Honorare und Vergütungen

Die Mitglieder des Verwaltungsrates haben keine Anstellungs- und Bera-

tungsmandate mit der Luzerner Kantonalbank und haben somit keinen Anspruch auf Entschädigungen bei Ablauf ihres Verwaltungsmandates.

## 5.8 Organkredite

Die Gewährung und Bewirtschaftung von Krediten gehört zum Kerngeschäft der Luzerner Kantonalbank. Die LUKB hält die Vorschriften des Bankengesetzes bezüglich Organkrediten ein. Bei Krediten an Organe der LUKB gelten die identischen Prozesse bezüglich Abwicklung und Überwachung wie bei den übrigen Krediten. Bei den Verwaltungsratsmitgliedern kommen die gleichen Konditionen zur Anwendung wie für die übrige Kundschaft. Für die Geschäftsleitung gelten wie für das übrige Personal branchenübliche Vorzugskonditionen. Tabelle 4.7.16 im Finanzbericht (Konzern) zeigt die Höhe der offenen Organkredite per 31. 12. 2002.

Dabei setzen sich die Organkredite wie folgt zusammen:

Kredite an Mitglieder der Geschäftsleitung und diesen nahestehende natürliche Personen 6,9 Millionen Franken. Kredite an Mitglieder des Verwaltungsrates und diesen nahestehende natürliche Personen 2,8 Millionen Franken und diesen nahestehende juristische Personen 79,5 Millionen Franken.

## 5.9 Höchste Gesamtentschädigung

Die Gesamtentschädigung an den Verwaltungsratspräsidenten beträgt für das Geschäftsjahr 2002 gesamthaft 194 000 Franken. Dieser Betrag setzt sich aus einer Grundpauschale, Zuschlägen für Sonderfunktionen und Sitzungsgeldern zusammen. Die durch den Arbeitgeber geleisteten Beiträge an die Sozialversicherungen betragen zusätzlich 16 000 Franken.

# Corporate Governance LUKB

## 6. Mitwirkungsrechte der Aktionäre

### 6.1 Stimmrechtsbeschränkung und -vertretung

Gemäss den Statuten besteht eine Stimmrechtsbeschränkung von 10%. Ausgenommen von dieser Regelung ist der Kanton Luzern, der als Mehrheitsaktionär von Gesetzes wegen mindestens 51% halten muss.

Eine Aktionärin oder ein Aktionär kann sich an der Generalversammlung nur durch die gesetzliche Vertretung, eine andere an der Generalversammlung teilnehmende und im Aktienbuch mit Stimmrecht eingetragene Person, durch eine Depotvertreterin oder einen Depotvertreter, Organe der Gesellschaft oder durch eine unabhängige Stimmrechtsvertreterin oder einen unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten lassen. Die Stimmabgabe erfolgt in der Regel offen, sofern nicht die oder der Vorsitzende die geheime Abstimmung anordnet oder hundert anwesende Aktionärinnen und Aktionäre die geheime Abstimmung verlangen.

### 6.2 Statutarische Quoren

Weder die Statuten noch das schweizerische Recht verlangen für die Beschlussfähigkeit einer Generalversammlung ein bestimmtes Anwesenheitsquorum.

Die Generalversammlung fasst ihre Beschlüsse grundsätzlich mit der absoluten Mehrheit der bei einer Generalversammlung vertretenen Aktienstimmen (d.h. mit einfacher Mehrheit der vertretenen Aktien, wobei Stimmenthaltungen die Wirkung von Gegenstimmen haben). Zu diesen Generalversammlungsbeschlüssen gehören insbesondere allgemeine Statutenänderungen, die Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates und der statutarischen Revisionsstelle, die Genehmigung des Jahresberichts und der Konzernrechnung, die Festsetzung der jährlichen Dividende, die Entlastung

der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung sowie die Einsetzung eines Sonderprüfers.

Ein Beschluss der Generalversammlung, der mindestens zwei Drittel der an der Generalversammlung vertretenen Stimmen und die absolute Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte auf sich vereinigt, ist erforderlich für: Änderungen des Gesellschaftszweckes, die Einführung von Stimmrechtsaktien, die Beschränkung der Übertragbarkeit von Namenaktien, eine genehmigte oder eine bedingte Kapitalerhöhung, eine Kapitalerhöhung aus Eigenkapital, gegen Sacheinlage oder zwecks Sachübernahme und die Gewährung von besonderen Vorteilen, die Einschränkung oder Aufhebung des Bezugsrechtes, eine Verlegung des Sitzes der Gesellschaft oder die Auflösung der Gesellschaft ohne Liquidation (zum Beispiel durch Fusion).

### 6.3 Einberufung der Generalversammlung und Traktandierung

Nach schweizerischem Recht muss alljährlich innerhalb von sechs Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres der Luzerner Kantonalbank (derzeit der 31. Dezember) eine ordentliche Generalversammlung abgehalten werden. Generalversammlungen können durch den Verwaltungsrat oder nötigenfalls durch die statutarische Revisionsstelle einberufen werden. Ein oder mehrere Aktionäre, die zusammen mindestens 10% des Aktienkapitals vertreten, haben das Recht, die Einberufung einer Generalversammlung zu verlangen. Ein oder mehrere Aktionäre, die Aktien im Nennwert von mindestens CHF 1 Mio. vertreten, sowie Aktionäre, die zusammen mindestens 10% des Aktienkapitals vertreten, können überdies einen Verhandlungsgegenstand auf die Traktandenliste setzen lassen. Eine Generalversammlung wird mindestens 20 Tage vor dem Versammlungstag durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt

einberufen. Die im Aktienbuch eingetragenen Namenaktionärinnen und Namenaktionäre müssen überdies durch Brief eingeladen werden.

### 6.4 Traktandierung

Vgl. Ziffer 6.3 oben

### 6.5 Eintragungen im Aktienbuch

Vgl. Ziffer 6.1 oben

## 7. Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen

### 7.1 Angebotspflicht

Es bestehen keine statutarischen Regelungen betreffend «Opting out» oder «Opting up». Im Übrigen finden die Vorschriften des Börsen- und Effektenhandelsgesetzes Anwendung. Zum Thema Eintragungsbeschränkungen siehe Ziffer 2.6 oben.

### 7.2 Kontrollwechselklauseln

Gemäss dem kantonalen Gesetz über die Umwandlung der Luzerner Kantonalbank in eine Aktiengesellschaft kann der Kanton Luzern Aktien an Dritte veräussern, wobei der Regierungsrat Anzahl, Verkaufszeitpunkt und Konditionen bestimmt. Der Kanton Luzern hat jedoch mindestens 51% des Aktienkapitals und der Aktienstimmen zu halten.

## 8. Revisionsstelle

### 8.1 Dauer des Mandats und Amtsdauer des leitenden Revisors

Die Ernst & Young AG, Zürich, (vormals ATAG Ernst & Young AG) ist seit

# Corporate Governance LUKB

1983 die bankengesetzliche Revisionsstelle der Gesellschaft und Revisionsstelle nach Kantonalkbankgesetz sowie seit 1998 auch Konzernprüferin. Nach der Umwandlung in eine privatrechtliche Aktiengesellschaft im Jahre 2001 übernahm Ernst & Young AG das Mandat als aktienrechtliche Revisionsstelle. Die aktienrechtliche Revisionsstelle und die Konzernprüferin werden jeweils auf die Dauer von drei Jahren gewählt. Als aktienrechtliche Revisionsstelle prüft Ernst & Young AG insbesondere, ob die Buchführung und die Jahresrechnung sowie der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinns Gesetz und Statuten entsprechen. Sie berichtet der Generalversammlung der Gesellschaft über das Ergebnis ihrer Prüfung. Gemäss Art. 26 Abs. 2 der Statuten der Luzerner Kantonalbank und im Einklang mit dem Umwandlungsgesetz erstattet die aktienrechtliche Revisionsstelle dem Regierungsrat des Kantons Luzern jährlich Bericht über die Eigenmittel- und Risikosituation der Gesellschaft. Leitender Revisor ist Hans Peter Schrenk, dipl. Wirtschaftsprüfer. Er ist seit 2001 in dieser Funktion.

## 8.2 Revisionshonorar

Das Revisionsjahr dauert jeweils vom 1. Juli bis 30. Juni. Da die effektiven Leistungen über das Kalenderjahr unregelmässig anfallen, publiziert die Luzerner Kantonalbank das während des Revisionsjahres anfallende ordentliche Honorar inkl. Mehrwertsteuer und Spesen. Die Revisionsstelle stellte im Revisionsjahr Rechnung für Revisionshonorare von 0.64 Millionen Franken.

## 8.3 Zusätzliche Honorare

Zusätzlich stellte die Revisionsstelle im Berichtsjahr Rechnung für übrige Tätigkeiten im Umfang von 0.09 Millionen Franken (inkl. Mehrwertsteuer und Spesen).

## 8.4 Aufsichts- und Kontrollinstrumente gegenüber der Revision

Der Verwaltungsratsausschuss übt die direkte Aufsicht und Kontrolle über die externe Revision aus. Er beurteilt laufend die Wirksamkeit der Revisionsstätigkeit und der Zusammenarbeit mit der internen Revision. Er überprüft periodisch die Qualität und die Unabhängigkeit der externen Revision.

## 9. Informationspolitik

Die Luzerner Kantonalbank publiziert jeweils zum Jahresabschluss und zum Halbjahresabschluss einen Aktionärsbrief, der allen im Aktienregister eingetragenen Aktionärinnen und Aktionären auf dem Postweg zugestellt wird. Die LUKB behält sich vor, bei wichtigen Ereignissen weitere Aktionärsbriefe zu publizieren und zu versenden. Zum Jahresabschluss und zum Halbjahresabschluss führt die LUKB jeweils eine Medien- und eine separate Analystenkonferenz durch. Zu den Quartalsabschlüssen per 31. März und 30. September wird jeweils eine Medienmitteilung inkl. Bilanz und Erfolgsrechnung veröffentlicht. Im Geschäftsbericht der LUKB sind die wichtigsten Informationen für Aktionärinnen und Aktionäre übersichtlich zusammengestellt (Seiten 57 und 58 im Jahresbericht 2002). Die Luzerner Kantonalbank hält die Vorschriften der Schweizer Börse SWX über die Kommunikation von kursrelevanten Tatsachen ein (Ad-hoc-Publizität). Der Geschäftsbericht der LUKB, die Aktionärsbriefe sowie die Medienmitteilungen seit 1997 sind jederzeit unter [www.lukb.ch](http://www.lukb.ch) abrufbar.

# Impressum

## **Bezugsquelle**

Luzerner Kantonalbank  
Pilatusstrasse 12  
Postfach  
6002 Luzern  
Telefon 0844 822 811  
info@lukb.ch  
www.lukb.ch  
(auch als Dokument im  
pdf-Format erhältlich)

## **Konzept und Redaktion**

Luzerner Kantonalbank  
Kommunikation  
Telefon 041 206 30 33  
Telefax 041 206 30 35  
kommunikation@lukb.ch  
www.lukb.ch

## **Bilder**

Nique Nager, Fotograf BR, Luzern

## **Gestaltung**

Zepf & Zepf AG  
Werbeagentur ASW, Reussbühl

## **Lithos**

KRT Kreienbühl AG Reprotechnik,  
Luzern

## **Druck**

Multicolor Print AG, Luzern

## **Ausrüstung**

Buchbinderei An der Reuss AG, Littau